



## **GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.**

**Skonsolidowany raport kwartalny  
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2013 do 31.03.2013	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2013 do 31.03.2013	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2012 do 31.03.2012
I. Przychody ze sprzedaży	56 549	48 930	13 549	11 720
II. Zysk na działalności operacyjnej	8 468	5 751	2 029	1 377
III. Zysk przed opodatkowaniem	8 001	4 716	1 917	1 130
IV. Zysk netto	6 416	3 594	1 537	861
V. Całkowite dochody netto	6 576	3 178	1 576	761
VI. Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	75 301 689	74 836 800	75 301 689	74 836 800
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,08	0,05	0,02	0,01
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(806)	(984)	(193)	(236)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 282	(765)	547	(183)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	964	841	231	201
XI. Przepływy pieniężne netto razem	2 440	(908)	585	(218)
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31 marca 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 marca 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
XII. Aktywa trwałe	23 999	24 141	5 745	5 905
XIII. Aktywa obrotowe	143 953	128 954	34 460	31 543
XIV. Aktywa razem	167 952	153 095	40 205	37 448
XV. Zobowiązania długoterminowe	139	139	33	34
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	54 611	48 355	13 073	11 828
XVII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	111 337	104 601	26 652	25 586
XVII. Kapitał własny razem	113 202	104 601	27 099	25 586

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. według kursu **4,1738 PLN / EUR** (\*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. według kursu **4,1750 PLN / EUR** (\*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 marca 2013 r. według kursu **4,1774 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2012 r. według kursu **4,0882 PLN / EUR**

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

---

# SPIS TREŚCI

<b>CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A. ....</b>	<b>4</b>
<b>CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>28</b>
<b>CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A. ....</b>	<b>32</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

**CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota	31 marca 2013	31 grudnia 2012
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	17 644	16 558
Wartości niematerialne		996	898
Wartość firmy	7	175	-
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	1 479
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	3 958	3 912
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.5	1 226	1 294
		23 999	24 141
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	9, 17.3	93 327	93 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10, 17.4	43 764	31 089
Należności z tytułu podatku dochodowego		9	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	6 853	4 213
		143 953	128 954
<b>Aktywa razem</b>		<b>167 952</b>	<b>153 095</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	12	7 521	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		24 078	24 078
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(198)	(242)
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	2 129	1 853
Zyski zatrzymane	14	77 807	71 391
		111 337	104 601
<b>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>		1 865	-
<b>Razem kapitał własny</b>		113 202	104 601
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17.2	139	139
		139	139
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	19 431	18 787
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17.2	766	464
Zobowiązania z tytułu kredytów	15	32 925	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		115	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 107	977
Rezerwy	17.1	267	235
		54 611	48 355
<b>Zobowiązania razem</b>		54 750	48 494
<b>Pasywa razem</b>		<b>167 952</b>	<b>153 095</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży	18, 22	56 549	48 930
Koszt sprzedanych towarów	19, 22	(37 648)	(32 079)
<b>Zysk brutto</b>		<b>18 901</b>	<b>16 851</b>
Koszty sprzedaży	19	(8 218)	(6 723)
Koszty administracyjne	19	(2 769)	(3 105)
Pozostałe przychody operacyjne		738	256
Pozostałe koszty operacyjne		(184)	(1 528)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>8 468</b>	<b>5 751</b>
Przychody finansowe		50	7
Koszty finansowe		(517)	(760)
Udział w stratach/zyskach jednostek współkontrolowanych		-	(282)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>8 001</b>	<b>4 716</b>
Podatek dochodowy		(1 585)	(1 122)
<b>Zysk netto</b>		<b>6 416</b>	<b>3 594</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		160	(416)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>160</b>	<b>(416)</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>6 576</b>	<b>3 178</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		6 415	3 594
Udziały mniejszości		1	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		6 460	3 178
Udziały mniejszości		116	-
<b>Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</b>		<b>0,08</b>	<b>0,05</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

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

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały (program opcji na akcje)	Zyski zatrzymane			
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>7 521</b>	<b>24 078</b>	<b>(242)</b>	<b>1 853</b>	<b>71 392</b>	<b>104 602</b>	<b>-</b>	<b>104 602</b>
Zysk	-	-	-	-	6 415	6 415	1	6 416
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	44	-	-	44	116	160
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>6 415</b>	<b>6 459</b>	<b>117</b>	<b>6 576</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi - nabycie udziałów w jednostce	-	-	-	-	-	-	1 748	1 748
Program opcji na akcje	-	-	-	276	-	276	-	276
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>1 748</b>	<b>2 024</b>
<b>Stan na 31 marca 2013</b>	<b>7 521</b>	<b>24 078</b>	<b>(198)</b>	<b>2 129</b>	<b>77 807</b>	<b>111 337</b>	<b>1 865</b>	<b>113 202</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>7 484</b>	<b>22 907</b>	<b>295</b>	<b>1 175</b>	<b>53 748</b>	<b>85 609</b>	<b>-</b>	<b>85 609</b>
Zysk	-	-	-	-	3 594	3 594	-	3 594
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(416)	-	-	(416)	-	(416)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(416)</b>	<b>-</b>	<b>3 594</b>	<b>3 178</b>	<b>-</b>	<b>3 178</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Program opcji na akcje	-	-	-	620	-	620	-	620
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>620</b>	<b>-</b>	<b>620</b>	<b>-</b>	<b>620</b>
<b>Stan na 31 marca 2012 roku</b>	<b>7 484</b>	<b>22 907</b>	<b>(121)</b>	<b>1 795</b>	<b>57 342</b>	<b>89 407</b>	<b>-</b>	<b>89 407</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>8 001</b>	<b>4 716</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja	533	528
Odsetki netto	467	760
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(159)	-
Zysk na objęciu kontroli nad jednostką wcześniej współkontrolowaną	(414)	-
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych	-	282
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	379	(162)
Wycena opcji na akcje	276	620
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 422)	(2 442)
Zmiana stanu zapasów	9 406	1 444
Zmiana stanu rezerw	17	14
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 668)	(6 208)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	196	219
Podatek dochodowy zapłacony	(1 418)	(755)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(806)</b>	<b>(984)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	185	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(487)	(765)
Odsetki otrzymane	6	-
Otrzymane środki pieniężne w związku z nabyciem kontroli w Yato China	2 578	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 282</b>	<b>(765)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 493	25 919
Splata kredytów i pożyczek	(5 982)	(24 266)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(38)	(38)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(504)	(769)
Zapłacone odsetki od leasingu	(5)	(5)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>964</b>	<b>841</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>2 440</b>	<b>(908)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 213</b>	<b>3 731</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	200	(93)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6 853</b>	<b>2 730</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

### Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 1. Informacje ogólne

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

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

#### 2. Struktura grupy kapitałowej

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji / 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 zależna	** 75,00	Styczeń 2013 r.	Metoda pełna

\* 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. W dniu 2 stycznia 2013 r. Toya S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Co. Ltd. W wyniku tej transakcji, Spółka zwiększyła swój udział w spółce Yato China z 51% do 75%. Jednocześnie dokonane zostały zmiany w statucie Spółki Yato China, zgodnie z którymi Toya S.A. uzyskała prawo do nominowania większości członków Zarządu Yato China. W efekcie, z dniem 2 stycznia 2013 r. Toya S.A. objęła kontrolę w Yato China. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy nazwa spółki została zmieniona na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (patrz nota 23.1).



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

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

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

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

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

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

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

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

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

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

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

Wskutek zmian do MSR 1 w pozostałych całkowitych dochodach zostały wyodrębnione (a) pozycje niepodlegające późniejszej reklasyfikacji na wynik finansowy oraz (b) pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na wynik. Prezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok inne całkowite dochody zostały zaklasyfikowane do pozycji, które mogą być zreklasyfikowane do wyniku finansowego. Nazwa skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów została zmieniona na skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zgodnie z nową terminologią wprowadzoną przez zmieniony MSR 1.

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

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

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

Grupa zastosowała się do zmian wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2013 r. do MSR 19. Wprowadzone w Grupie zmiany dotyczyły ujmowania zysków/strat aktuarialnych z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w pozostałych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w wyniku finansowym. Zastosowanie standardu w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2013 r. nie miało wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe z uwagi na fakt, iż rezerwy wyceniane są raz na koniec roku.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

---

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

- „Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSSF 7,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”,
- „Realizacja wartości aktywów” – Zmiany do MSR 12,
- Poprawki do MSSF 2009-2011.

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

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

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

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

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 Grupy w sezonie późnej jesieni, zimy i niekiedy wczesnej wiosny. Grupa podejmuje jednak działania mające na celu ograniczanie tego zjawiska poprzez rozszerzenie oferty asortymentowej oraz umacnianie pozycji na rynkach zagranicznych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

---

**5. Nabycie jednostki zależnej Yato China Trading Co., 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 została 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. Był to również jeden z celów emisyjnych pierwszej oferty publicznej.

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

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień nabycia, wartości godziwe nabytych aktywów i zobowiązań wynoszą odpowiednio (kwoty przeliczone z CNY na PLN wg średniego kursu NBP z dnia objęcia kontroli):

**AKTYWA****Aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	1 215
Wartości niematerialne	41
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
	<hr/>
	1 282

**Aktywa obrotowe**

Zapasy	9 090
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 522
	<hr/>
	19 867

---

<b>Aktywa razem</b>	<b>21 149</b>
---------------------	---------------

---

**Zobowiązania krótkoterminowe**

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

---

<b>Zobowiązania razem</b>	<b>14 158</b>
---------------------------	---------------

---

---

<b>Aktywa netto</b>	<b>6 991</b>
---------------------	--------------

---

---

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

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 i zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych.

Zgodnie z posiadanymi informacjami na dzień sporządzenia niniejszego 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:

Wartość godziwa przekazanej zapłaty	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>

Wartości powyższe mogą ulec zmianie jeżeli jednostka dominująca otrzyma nowe informacje na temat wartości godziwej przejętych aktywów netto bądź uprzednio posiadanych udziałów.

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

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

Przychody ze sprzedaży	4 490
Zysk brutto	1 588
Strata na działalności operacyjnej	(102)
Strata przed opodatkowaniem	(193)
<b>Strata netto</b>	<b>(155)</b>

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31 marca 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	10 017	10 108
Urządzenia techniczne i maszyny	837	798
Środki transportu	1 331	962
Pozostałe	2 547	1 751
<b>Razem</b>	<b>17 639</b>	<b>16 526</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	5	32
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17 644</b>	<b>16 558</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 785 tys. zł. Główną przyczyną było nabycie środków trwałych o wartości 1 215 tys. zł w związku z przejściem jednostki Yato China Trading Co., Ltd., co obejmuje maszyny i urządzenia o wartości 80 tys. zł, środki transportu o wartości 436 tys. zł oraz inne środki trwałe o wartości 669 tys. zł. Ponadto na zmianę wartości brutto środków trwałych wpływ miała sprzedaż środków transportu oraz zakup regałów ekspozycyjnych.

**7. Wartość firmy**

Wartość firmy w kwocie 175 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato China – szczegóły patrz nota 5. Zmiany wartości firmy w I kwartale 2013 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<b>Yato China Co. Ltd.</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	-
Nabycie jednostki	164
Różnice kursowe	11
<b>Stan na 31 marca 2013</b>	<b>175</b>

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

	<b>31 marca 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	1 869
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	123	120
Rozliczenia międzyokresowe	232	233
<b>Razem należności brutto</b>	<b>4 474</b>	<b>4 472</b>
Dyskonto należności długoterminowych	(516)	(560)
<b>Razem należności netto</b>	<b>3 958</b>	<b>3 912</b>

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

**9. Zapasy**

	<u>31 marca 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Materiały	389	234
Towary	95 338	95 792
Odpis na zapasy	(2 400)	(2 383)
<b>Zapasy razem</b>	<b>93 327</b>	<b>93 643</b>

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

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

	<u>31 marca 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	208	86
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	43 266	31 497
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>43 474</b>	<b>31 583</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	255	62
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	595	81
Rozliczenia międzyokresowe	938	632
<b>Razem należności brutto</b>	<b>45 262</b>	<b>32 358</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 498)	(1 269)
<b>Razem należności netto</b>	<b>43 764</b>	<b>31 089</b>

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

**11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<u>31 marca 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	6 761	3 929
Depozyty bankowe	90	282
Ekwiwalenty środków pieniężnych	2	2
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>6 853</b>	<b>4 213</b>

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

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

**Okres 3 miesięcy zakończony  
31 marca 2013**

	<b>Korekty</b>				
	<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>Odsetki naliczone od należności</b>	<b>Nabycie Yato China</b>	<b>Wycena środków w walucie obcej</b>	<b>Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 721)	44	4 255	-	(8 422)
Zmiana stanu zapasów	316	-	9 090	-	9 406
Zmiana stanu rezerw	32	-	(15)	-	17
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	644	-	(10 312)	-	(9 668)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	302	-	(106)	-	196
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>2 640</b>	<b>-</b>		<b>(200)</b>	<b>2 440</b>

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

## 12. Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2013 r. kapitał podstawowy wynosi 7 521 358,90 i składa się z 75 213 589 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

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.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, w dniu 17 kwietnia 2013 r., podwyższenie kapitału do kwoty 7 540 237,50 zł zostało zarejestrowane w KRS.

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

#### **13.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej**

Na podstawie uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2011 r. zostały przyjęte zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przyjętym programem trzech członków Rady Nadzorczej powołanych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 lutego 2011 r. ma prawo do wynagrodzenia w akcjach jednostki dominującej Grupy za pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie trzyletniej kadencji (2011 – 2013). Zgodnie ze statutem Toya S.A. kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata od dnia powołania oraz wygasa nie później niż z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni 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 oraz druga transza zostały już zrealizowane (patrz nota 12). Kolejna transza będzie zrealizowana w terminie między 1 grudnia 2013 r. a 30 kwietnia 2014 r. W przypadku nie objęcia akcji przez uprawnionych zgodnie z powyższymi postanowieniami zostaną one zaoferowane tym Członkom Rady Nadzorczej w kolejnych transzach. Uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej mogą wskazać inny podmiot do objęcia akcji.
- b) Pozostali 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 marca 2013 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej łączna szacunkowa wartość programu wynosi 1 924 tys. zł. W styczniu 2013 r. członkowie Rady Nadzorczej zdecydowali o wypłacie im wynagrodzenia w kwocie 7 tys. zł miesięcznie zgodnie z przysługującym im uprawnieniem opisanym w punkcie (d) powyżej. W związku z tym wartość Programu podlegająca ujęciu w kosztach została proporcjonalnie podzielona od lutego 2013, tj. od pierwszego miesiąca, za który zostało wypłacone wynagrodzenie w formie pieniężnej. W I kwartale 2013 r. w kosztach administracyjnych została ujęta kwota 99 tys. zł (w tym 57 tys. zł zwiększyło kapitał rezerwowy z tytułu opcji, a 42 tys. zł zostało wypłacone), natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 214 tys. zł.

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

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



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

Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

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

W ramach przyjętych zasad wynagradzania Rady Nadzorczej, za drugi rok pełnienia funkcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej lub podmiotom przez nich wskazanym zostało przyznane w I półroczu 2013 r. 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję. Po dniu kończącym okres sprawozdawczy, w dniu 17 kwietnia 2013 r. podwyższenie kapitału o kwotę 18 878,60 zł zostało zarejestrowane w KRS.

### **13.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale jednostki dominującej**

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

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

Przyznanie uczestnikom programu uprawnienia do objęcia akcji po zakończeniu danego roku realizacji programu uzależnione będzie od osiągnięcia przez Spółkę określonych parametrów oraz celów. Zostały one określone przez Radę Nadzorczą uchwałą 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 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

	<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 marca 2013 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji osobom uprawnionym łączna szacunkowa wartość programu wynosi 2 531 tys. zł. W I kwartale 2013 r. w kosztach została ujęta kwota 226 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 405 tys. zł.

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

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

**14. Zysk przypadający na jedną akcję**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	6 415	3 594
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 302	74 837
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</b>
Rozwodniony zysk za rok	6 415	3 594
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 302	74 837
<u>Wpływ rozwodnienia:</u>		
Opcje na akcje	304	263
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 606	75 100
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</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 13. W I kwartale 2013 oraz 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

**15. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	31 marca	31 grudnia
	2013	2012
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>32 925</b>	<b>27 738</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	32 925	27 738

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

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

**Charakterystyka umów kredytowych:**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	20 000	10 181	2 897	WIBOR 1 M +marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2014 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie	25 000	9 806	12 678	WIBOR 1 M + marża banku	20 grudnia 2013 r.
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	9 005	12 163	WIBOR 1 M + marża banku	24 września 2013 r.
4. Umowa o kredyt z dnia 20 grudnia 2012 r.(*)	Citybank (China) Co.Ltd., oddział w Shanghaju	4 943	3 933	-	7,74%	19 grudnia 2013 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>84 943</b>	<b>32 925</b>	<b>27 738</b>		
- część krótkoterminowa		84 943	32 925	27 738		
- część długoterminowa		-	-	-		

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

**Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej**

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

Umowy kredytów przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźników finansowych zadłużenia 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.

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

	<u>31 marca 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	15 000	17 197
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>15 000</b>	<b>17 475</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	3 024	245
Rozliczenia międzyokresowe	948	989
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	459	78
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>4 431</b>	<b>1 312</b>
<b>Razem</b>	<b>19 431</b>	<b>18 787</b>

**17. Zmiany wartości szacunkowych****17.1 Rezerwy**

W I kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 32 tys. zł (w analogicznym okresie 2012 r. rezerwa została zwiększona o 14 tys. zł).

**17.2 Świadczenia na rzecz pracowników**

W I kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 135 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2012 r. rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów została zwiększona o 98 tys. zł.

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2012 r.

**17.3 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 17 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis został zwiększony o 23 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

**17.4 Odpis aktualizujący wartość należności**

W I kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 229 tys. zł. (w tym o 162 tys. zł w wyniku nabycia jednostki Yato China Trading Co., Ltd.), natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis został zwiększony o 50 tys. zł.

**17.5 Podatek odroczony**

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zmniejszone w I kwartale 2013 r. o 68 tys. zł, głównie w wyniku dodatniej wyceny należności wyrażonych w walucie obcej. W analogicznym okresie 2012 r. aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zwiększone o 316 tys. zł.

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

**18. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż usług	144	110
Sprzedaż towarów	56 405	48 820
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>56 549</b>	<b>48 930</b>

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
Amortyzacja	533	528
Zużycie materiałów i energii	631	760
Usługi obce	3 079	3 024
Podatki i opłaty	257	350
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	4 802	4 379
<i>Wynagrodzenia</i>	3 759	3 110
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	276	620
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	724	601
<i>Pozostałe</i>	43	48
Pozostałe koszty rodzajowe	1 685	787
Wartość sprzedanych towarów	37 648	32 079
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>48 635</b>	<b>41 907</b>
Koszty sprzedaży	8 218	6 723
Koszty administracyjne	2 769	3 105
<b>Wartość sprzedanych towarów</b>	<b>37 648</b>	<b>32 079</b>

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

### 20. Udzielone gwarancje finansowe oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy Jednostką Dominującą a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 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 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące Toya S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 marca 2013 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego wartość szacuje się na poziomie 2 mln zł. Jednocześnie Grupa posiada na 31 marca 2013 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2 mln zł.

### 21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

- Yato China Trading Co., Ltd – jednostka współkontrolowana do 1 stycznia 2013 r.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – członek Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Zrealizowane opcje
	<b>31.03.2013</b>		<b>1.01.2013 - 31.03.2013</b>			
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 327	-	31	55	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	142	644
<b>Razem</b>	<b>4 327</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>55</b>	<b>142</b>	<b>644</b>
	<b>31.12.2012</b>		<b>1.01.2012 - 31.03.2012</b>			
Jednostki współkontrolowane	86	-	110	2 007	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	278	-	1 096	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	100	665
<b>Razem</b>	<b>4 205</b>	<b>278</b>	<b>110</b>	<b>3 103</b>	<b>100</b>	<b>665</b>

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

## **22. 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 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa - rynek hurtowy,

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z największymi sieciami handlowymi na terenie Polski i Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato China Trading Co., Ltd.. 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 marca 2013 r. działalność w tym zakresie nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i jest w związku z tym prezentowana jako działalność handlowa – pozostała.

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

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

Na 31 marca 2013 r. aktywa Grupy wyniosły 167 952 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 54 750 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd jednostki dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 marca 2013 r. 697 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 1 267 tys. zł.



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

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

<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2013 r.</b>	<b><i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - HURT</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i></b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 350	25 261	11 800	138	56 549
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>19 350</b>	<b>25 261</b>	<b>11 800</b>	<b>138</b>	<b>56 549</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(12 952)	(15 628)	(8 979)	(89)	(37 648)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(12 952)</b>	<b>(15 628)</b>	<b>(8 979)</b>	<b>(89)</b>	<b>(37 648)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>6 398</b>	<b>9 633</b>	<b>2 821</b>	<b>49</b>	<b>18 901</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>33%</b>	<b>38%</b>	<b>24%</b>	<b>36%</b>	<b>33%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>18 901</b>
Koszty sprzedaży					(8 218)
Koszty administracyjne					(2 769)
Pozostałe przychody operacyjne					738
Pozostałe koszty operacyjne					(184)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>8 468</b>
Przychody finansowe					50
Koszty finansowe					(517)
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych					-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>8 001</b>
Podatek dochodowy					(1 585)
Zysk netto z działalności kontynuowanej					6 416
Zyska netto z działalności zaniechanej					-
<b>Zysk netto</b>					<b>6 416</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

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

<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2012 r.</b>	<b><i>Działalność handlowa SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i></b>	<b><i>Działalność handlowa HURT</i></b>	<b><i>Działalność handlowa- SIECI HANDLOWE</i></b>	<b><i>Działalność handlowa pozostała</i></b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13 515	23 123	12 292	-	48 930
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>13 515</b>	<b>23 123</b>	<b>12 292</b>	<b>-</b>	<b>48 930</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(9 164)	(14 026)	(8 889)	-	(32 079)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(9 164)</b>	<b>(14 026)</b>	<b>(8 889)</b>	<b>-</b>	<b>(32 079)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>4 351</b>	<b>9 097</b>	<b>3 403</b>	<b>-</b>	<b>16 851</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>32%</b>	<b>39%</b>	<b>28%</b>	<b>-</b>	<b>34%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>16 851</b>
Koszty sprzedaży					(6 723)
Koszty administracyjne					(3 105)
Pozostałe przychody operacyjne					256
Pozostałe koszty operacyjne					(1 528)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>5 751</b>
Przychody finansowe					7
Koszty finansowe					(760)
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych					(282)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>4 716</b>
Podatek dochodowy					(1 122)
<b>Zysk netto</b>					<b>3 594</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

### **23.1 Zmiana nazwy spółki zależnej**

W dniu 9 kwietnia 2013 r. dokonana została zmiana nazwy spółki zależnej z Yato China Trading Co. Ltd. na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.

### **23.2 Podwyższenie kapitału akcyjnego**

W dniu 17 kwietnia 2013 r. zarejestrowane zostało w KRS podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 18 878,60 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane przez emisję, w ramach kapitału docelowego, 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda, w celu realizacji postanowień Uchwały ZWZ z dnia 23 maja 2011 r. dotyczącej wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki.

### **23.3 Zatwierdzenie polityki dywidendy**

W dniu 19 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia polityki dywidendy uchwalonej przez Zarząd w dniu 25 marca 2013 r. Polityka została przedstawiona na stronie 28 w punkcie dotyczącym najważniejszych wydarzeń I kwartału 2013 r.

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

### **Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2013 r.**

#### Objęcie kontroli nad Yato China Co., Ltd.

2 stycznia 2013 r. Toya S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Trading 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 została 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. Był to również jeden z celów emisyjnych pierwszej oferty publicznej.

#### Uchwalenie polityki dywidendy Toya S.A.

Mając na uwadze dobre i przewidywalne wyniki finansowe, ograniczone nakłady inwestycyjne oraz wysoki poziom generowanych przepływów pieniężnych oraz wychodząc naprzeciw oczekiwaniom akcjonariuszy, którzy poza korzyściami wynikającymi ze wzrostu wartości akcji oczekują wypłaty dywidendy Zarząd TOYA S.A. w dniu 25 marca 2013 roku podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia polityki dywidendy Spółki.

Zgodnie z przyjętą uchwałą Zarząd Spółki planuje w latach przyszłych konsekwentnie wypłacać dywidendę na poziomie 40-60% wygenerowanego zysku netto. W pierwszym kroku na najbliższym ZWZA Zarząd zamierza przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłacenia akcjonariuszom dywidendy w wysokości 50% osiągniętego zysku netto za rok 2012.

Wielkość rekomendowanej dywidendy w latach przyszłych uzależniona będzie od aktualnej sytuacji rynkowej, perspektyw i potrzeb finansowania rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej oraz uwzględniać będzie utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Decyzję w sprawie wypłaty dywidendy podejmowało będzie corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

W dniu 19 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia powyższej polityki dywidendy.

### **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 pierwszy kwartał 2013 r. wyniosły 56 549 tys. zł, tj. o 16% więcej niż w tym samym okresie 2012 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za pierwszy kwartał 2013 r. wyniósł 6 416 tys. zł wobec 3 594 tys. zł za pierwszy kwartał 2012 r.

Najważniejszy wpływ na zwiększenie sprzedaży miała dobra koniunktura w kanale eksportowym. Sprzedaż dla odbiorców zagranicznych wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Dobra dynamika wynikała z realizowanej od dłuższego czasu polityki mocnego wspierania tego kanału sprzedaży. Dzięki realizacji tej strategii, zrealizowaliśmy dodatnią dynamikę sprzedaży ogółem mimo słabszej koniunktury w kraju w kanale sieciowym. Na raportowane wyniki wpływ miało również objęcie pełnej kontroli nad Yato China i wynikająca stąd zmiana sposobu konsolidacji. Przychody zrealizowane przez Yato China do odbiorców zewnętrznych uwzględnione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosły w omawianym okresie 4 490 tys. zł.

Krótkoterminowe należności Grupy razem wzrosły o 41% do kwoty 43 764 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2012 r. wskutek wyższego poziomu sprzedaży w I kwartale 2013 w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2012 r. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem zwiększyły się o 3% do kwoty 19 431 tys. zł.

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

---

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

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

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

Grupa planuje podjęcie wielu działań rozwojowych w najbliższym okresie. Najważniejsze podjęte będą poprzez wykorzystanie środków finansowych pozyskanych w ramach pierwszej oferty publicznej. Najbliższe plany to przede wszystkim:

- Rozwój sklepów patronackich Yato. Grupa szacuje, że w tej formule docelowo zbuduje sieć około 260 – 280 sklepów do końca 2013 roku.
- Rozbudowa sklepów internetowych działających na stronach [www.toya24.pl](http://www.toya24.pl) oraz [www.toyayoutlet.pl](http://www.toyayoutlet.pl). Pierwszy z tych sklepów przeznaczony jest dla szerokiego kręgu odbiorców, głównie konsumentów poszukujących pełnej gamy asortymentowej, drugi z nich to sklep do którego kierowane będą towary pełnowartościowe, stanowiące głównie końcówki serii produkcyjnych.
- Umocnienie pozycji na rynkach zagranicznych. W minionym roku Grupa odnotowała znaczący wzrost sprzedaży na rynkach zagranicznych. W dalszym ciągu widzimy duży potencjał w tej ekspansji i ten trend zamierzamy utrzymać. Chcielibyśmy umocnić naszą pozycję szczególnie na rynkach wschodnich w takich krajach jak Rosja, Ukraina Białoruś.
- Ponieważ widzimy duży potencjał spółki Yato China na rynkach Azji Południowo – Wschodniej oczekujemy dalszego umocnienia się tej spółki na tamtejszym rynku. Jesteśmy przekonani, że poprzez tę spółkę zwiększymy swą obecność na lokalnym rynku chińskim, jak również w pozostałych krajach azjatyckich.
- Akwizycje – Grupa w dalszym ciągu zainteresowana jest inwestycjami kapitałowymi, co powinno skutkować poszerzeniem grupy kapitałowej Toya S.A. Celem rozwoju w tym zakresie byłby rozwój grupy w obszarach, które spółka uważa za szczególnie atrakcyjne. Cały czas monitorujemy ten rynek i w przypadku pojawienia się atrakcyjnego podmiotu do przejęcia będziemy realizować ten projekt.
- Rozwój systemów IT. Grupa przywiązuje dużą wagę do rozwoju systemów IT. W II kwartale powinna być zakończona implementacja modułu SAP-Zaopatrzenie co pozwoli zamknąć systemem SAP cały łańcuch dostaw od zamówienia aż do przyjęcia towaru w magazynie. Projekt ten pozwoli lepiej planować zamówienia co, przy wykorzystaniu również innych działań, może zaowocować obniżeniem kosztów transportu, poprawą marży i poprawą rotacji zapasów.
- Innym dużym projektem informatycznym jest SAP CRM mobilne, które będzie wsparciem sprzedaży i poprawi efektywność relacji Grupy z jej klientami. Projekt przewidziany jest do realizacji w drugiej połowie roku.
- Spółka wykorzystując wieloletnie doświadczenie w branży oraz realizując cele emisyjne związane ze zwiększeniem oferty produktowej poszerzyła zespół Product Managerów. Głównym celem podjętych działań jest zwiększanie przewagi konkurencyjnej w obrębie łańcucha wartości dodanych dla klienta - będącego podstawą do osiągnięcia przez Spółkę coraz lepszych wyników finansowych. Nowi pracownicy dysponują bardzo szeroką wiedzą produktową oraz znajomością technik kształtowania wizerunku produktu. Posiadają wieloletnie doświadczenie branżowe oraz wysokie umiejętności w innowacyjnym procesie zarządzania produktem. Głównym zadaniem stawianym przez Spółkę nowemu zespołowi jest planowanie strategii produktów istniejących już w ofercie handlowej jak również zarządzanie procesem NPD (New Product Development). Spodziewamy się, że podjęte w tym zakresie działania spowodują lepsze dopasowanie oferty do potrzeb klientów co wpłynie na wzrost sprzedaży i zwiększenie marży.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów,

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

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział (%)
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	37,55%
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 (raport roczny opublikowany 10 kwietnia 2013 r.) 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 IV kwartał 2013 r. opublikowany 1 marca 2013 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 1 marca 2013 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 15 maja 2013 r.
Grzegorz Pinkosz	51 006	-	51 006
Dariusz Hajek	44 903	-	44 903
<b>RAZEM</b>	<b>95 909</b>	<b>-</b>	<b>95 909</b>

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

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport kwartalny za IV kwartał 2013 r. opublikowany 1 marca 2013 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia tabela:

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

	<b>Stan wg informacji posiadanej na 1 marca 2013 r.</b>	<b>Zwiększenia / zmniejszenia</b>	<b>Stan na 15 maja 2013 r.</b>
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	87 560	88 000 (*)	175 560
Grzegorz Maciąg	50 141	50 393 (*)	100 534
<b>RAZEM</b>	<b>58 948 980</b>	<b>138 393</b>	<b>59 087 373</b>

(\*) zwiększenie wyniku z realizacji opcji przyznaných w ramach II transzy zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania Rady Nadzorczej. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 17 kwietnia 2013 r.

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

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

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

**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 21 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 17 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 I kwartale 2013 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi powyżej w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

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

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

		31 marca 2013	31 grudnia 2012
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	15 680	15 862
Wartości niematerialne		957	891
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	3	7 187	3 243
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	3 836	3 792
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.5	1 081	1 205
		<u>28 741</u>	<u>24 993</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	5, 13.3	82 818	92 054
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6, 13.4	39 336	30 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	3 548	3 248
		<u>125 702</u>	<u>125 579</u>
<b>Aktywa razem</b>		<u><b>154 443</b></u>	<u><b>150 572</b></u>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	8	7 521	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		24 078	24 078
Pozostałe kapitały rezerwowe	9	2 129	1 853
Zyski zatrzymane	10	74 761	68 954
		<u>108 489</u>	<u>102 406</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	13.2	139	139
		<u>139</u>	<u>139</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	14 750	18 548
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13.2	619	385
Zobowiązania z tytułu kredytów	11	28 992	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		115	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 082	977
Rezerwy	13.1	257	225
		<u>45 815</u>	<u>48 027</u>
<b>Zobowiązania razem</b>		<u>45 954</u>	<u>48 166</u>
<b>Pasywa razem</b>		<u><b>154 443</b></u>	<u><b>150 572</b></u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży	14	50 751	47 850
Koszt sprzedanych towarów	15	(35 041)	(32 646)
<b>Zysk brutto</b>		<b>15 710</b>	<b>15 204</b>
Koszty sprzedaży	15	(5 655)	(5 672)
Koszty administracyjne	15	(2 439)	(2 902)
Pozostałe przychody operacyjne		274	169
Pozostałe koszty operacyjne		(60)	(1 528)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>7 830</b>	<b>5 271</b>
Przychody finansowe		44	-
Koszty finansowe		(427)	(760)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>7 447</b>	<b>4 511</b>
Podatek dochodowy		(1 640)	(986)
<b>Zysk netto</b>		<b>5 807</b>	<b>3 525</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>5 807</b>	<b>3 525</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>5 807</b>	<b>3 525</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>5 807</b>	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)		<b>0,08</b>	<b>0,05</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 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 2013 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>-</b>	<b>24 078</b>	<b>1 853</b>	<b>68 954</b>	<b>102 406</b>
Zysk	-	-	-	-	5 807	5 807
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 807</b>	<b>5 807</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						<b>-</b>
Program opcji na akcje	-	-	-	276	-	276
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>276</b>
<b>Stan na 31 marca 2013 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>-</b>	<b>24 078</b>	<b>2 129</b>	<b>74 761</b>	<b>108 489</b>
<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	-	-	-	-	3 525	3 525
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 525</b>	<b>3 525</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Program opcji na akcje	-	-	-	620	-	620
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>620</b>	<b>-</b>	<b>620</b>
<b>Stan na 31 marca 2012 r.</b>	<b>7 484</b>	<b>-</b>	<b>22 907</b>	<b>1 795</b>	<b>55 514</b>	<b>87 700</b>

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

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk brutto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 447</b>	<b>4 511</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja	352	462
Odsetki netto	383	760
Zysk na działalności inwestycyjnej	(125)	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(36)	-
Wycena opcji na akcje	276	619
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 059)	(1 396)
Zmiana stanu zapasów	9 236	1 796
Zmiana stanu rezerw	32	14
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 798)	(6 514)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	234	191
Podatek dochodowy zapłacony	(1 412)	(760)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 530</b>	<b>(317)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	152	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(262)	(756)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	(3 944)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 054)</b>	<b>(756)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 283	25 919
Splata kredytów i pożyczek	(5 982)	(24 266)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(38)	(38)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(470)	(769)
Zapłacone odsetki od leasingu	(5)	(5)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>788</b>	<b>841</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>264</b>	<b>(232)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 248</b>	<b>1 820</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	36	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 548</b>	<b>1 588</b>

## 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

### 1.1 Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują następujące pozycje:

	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	10 017	10 108
Urządzenia techniczne i maszyny	724	755
Środki transportu	264	332
Pozostałe	1 762	1 728
<b>Razem</b>	<b>15 674</b>	<b>15 830</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	6	32
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>15 680</b>	<b>15 862</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 502 tys. zł, głównie w wyniku sprzedaży środków transportu.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

**3. Inwestycje w jednostkach zależnych**

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

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
<b>31 marca 2013</b>			
Yato China Ltd	Jednostka zależna	75,00	5 251
Toya Golf & Country Club Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100,00	51
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>7 187</b>
<b>31 grudnia 2012</b>			
Yato China Ltd	Jednostka współzależna	51,00	1 307
Toya Golf & Country Club Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100,00	51
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>3 243</b>

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

	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>1 936</b>	<b>1 307</b>	<b>3 243</b>
Nabycie udziałów	-	3 944	3 944
Reklasyfikacja - objęcie kontroli nad jednostką	5 251	(5 251)	-
<b>Stan na 31 marca 2013</b>	<b>7 187</b>	<b>-</b>	<b>7 187</b>

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

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

	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	1 869
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	2 250
Rozliczenia międzyokresowe	232	233
<b>Razem należności brutto</b>	<b>4 351</b>	<b>4 352</b>
Dyskonto należności długoterminowych	(515)	(560)
<b>Razem należności netto</b>	<b>3 836</b>	<b>3 792</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

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

**5. Zapasy**

	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Towary w magazynie	84 878	94 108
Odpis aktualizujący	(2 060)	(2 054)
Zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy razem</b>	<b>82 818</b>	<b>92 054</b>

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

	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 750	1 701
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	36 641	28 891
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>39 391</b>	<b>30 592</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	23
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	92	30
Rozliczenia międzyokresowe	817	558
<b>Razem należności brutto</b>	<b>40 300</b>	<b>31 203</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(964)	(926)
<b>Razem należności netto</b>	<b>39 336</b>	<b>30 277</b>

**7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i banku	3 548	3 053
Depozyty bankowe	-	195
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>3 548</b>	<b>3 248</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

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

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 103)	44	-	(9 059)
Zmiana stanu zapasów	9 236	-	-	9 236
Zmiana stanu rezerw	32	-	-	32
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 798)	-	-	(3 798)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	234	-	-	234
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>(36)</b>	<b>264</b>

**8. Kapitał podstawowy**

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

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

---

**10. Zysk przypadający na jedną akcję**

	<b>3 miesiące zakończone 31 marca</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 807	3 525
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 302	74 837
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</b>
Rozwodniony zysk za rok	5 807	3 525
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 302	74 837
<u>Wpływ rozwodnienia:</u>		
Opcje na akcje	304	263
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 606	75 100
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</b>

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

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

**11. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	<b>31 marca 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>28 992</b>	<b>27 738</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	28 992	27 738



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.

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

**Charakterystyka umów kredytowych**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2012 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzycelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	20 000	10 181	2 897	WIBOR 1 M +marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2014 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie	25 000	9 806	12 678	WIBOR 1 M + marża banku	20 grudnia 2013 r.
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	9 005	12 163	WIBOR 1 M + marża banku	24 września 2013 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>28 992</b>	<b>27 738</b>		
- część krótkoterminowa		80 000	28 992	27 738		
- część długoterminowa		-	-	-		

**Dotrzymanie postanowień umów kredytowych:**

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

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

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

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

	<u>31 marca 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 516	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	9 588	17 094
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>11 104</b>	<b>17 372</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	2 679	187
Rozliczenia międzyokresowe	948	989
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	19	-
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 646</b>	<b>1 176</b>
<b>Razem</b>	<b>14 750</b>	<b>18 548</b>

**13. Zmiany wartości szacunkowych****13.1 Rezerwy**

W I kwartale 2013 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 32 tys. zł (w analogicznym okresie 2012 r. rezerwa została zwiększona o 14 tys. zł).

**13.2 Świadczenia na rzecz pracowników**

W I kwartale 2013 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 135 tys. zł., natomiast w analogicznym okresie 2012 r. rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów została zwiększona o 98 tys. zł.

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2012 r.

**13.3 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I kwartale 2013 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 5 tys. zł., natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis na zapasy został zmniejszony o 26 tys. zł.

**13.4 Odpis aktualizujący wartość należności**

W I kwartale 2013 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 38 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis na należności został zwiększony o 2 tys. zł.

**13.5 Podatek odroczony**

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zmniejszone w I kwartale 2013 r. o 124 tys. zł, głównie w wyniku dodatniej wyceny należności wyrażonych w walucie obcej. W analogicznym okresie 2012 r. aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zwiększone o 374 tys. zł.

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

**14. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż usług	143	110
Sprzedaż towarów	50 608	47 740
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>50 751</b>	<b>47 850</b>

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
Amortyzacja	352	462
Zużycie materiałów i energii	523	684
Usługi obce	2 531	2 510
Podatki i opłaty	245	346
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	3 774	3 896
<i>Wynagrodzenia</i>	2 935	2 749
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	276	620
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	540	501
<i>Pozostałe</i>	23	26
Pozostałe koszty rodzajowe	669	676
Wartość sprzedanych towarów	35 041	32 646
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>43 135</b>	<b>41 220</b>
Koszty sprzedaży	5 655	5 672
Koszty administracyjne	2 439	2 902
<b>Wartość sprzedanych towarów</b>	<b>35 041</b>	<b>32 646</b>

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

### 16. 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 TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development SKA przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące Toya S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 marca 2013 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego wartość szacuje się na poziomie 2 mln zł. Jednocześnie w Spółka posiada na 31 marca 2013 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2 mln zł.

### 17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato China Trading Co., Ltd – jednostka zależna (współkontrolowana do 1 stycznia 2013 r.),
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – członek Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

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

## Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Zrealizowane opcje
Jednostki zależne	2 542	1 516	2 843	5 374	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 328	-	31	55	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	142	644
<b>Razem</b>	<b>6 870</b>	<b>1 516</b>	<b>2 874</b>	<b>5 429</b>	<b>142</b>	<b>644</b>
	31.12.2012		1.01.2012 - 31.03.2012			
Jednostki zależne	1 615	-	2 809	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	84	-	110	2 007	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 121	278	132	47	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	100	665
<b>Razem</b>	<b>5 820</b>	<b>278</b>	<b>3 051</b>	<b>2 054</b>	<b>100</b>	<b>665</b>

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

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

Znaczące wydarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczym tj. po 31 marca 2013 r. zostały opisane w nocie 23 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

Dariusz Hajek  
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 15 maja 2013 r.