



Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.**

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	7
1. Informacje ogólne	7
2. Struktura grupy kapitałowej	9
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
3.1 Podstawa sporządzenia	9
3.2 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki	10
3.3 Zmiana zasad rachunkowości	15
3.3.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15	15
3.3.2 Aktywa finansowe – zastosowanie MSSF 9	17
3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów	18
3.5 Zmiany szacunków	20
3.5.1 Odpis aktualizujący zapasy	20
3.5.2 Rezerwa na gwarancje	20
3.6 Konsolidacja	21
3.7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów	21
3.8 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	21
3.9 Rzeczowe aktywa trwałe	22
3.10 Leasing	23
3.11 Wartości niematerialne	23
3.12 Wartość firmy	24
3.13 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
3.14 Koszty finansowania zewnętrznego	24
3.15 Aktywa finansowe	24
3.16 Utrata wartości aktywów finansowych	25
3.16.1 Polityka stosowana od 1 stycznia 2018 r. wg MSSF 9	25
3.16.2 Polityka stosowana dla danych porównawczych na 31 grudnia 2017 r. wg MSR 39	26
3.17 Zapasy	26
3.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
3.19 Kapitały	27
3.20 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	27
3.21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	27
3.22 Podatek bieżący i odroczony	28
3.23 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28
3.24 Rezerwy	29
3.25 Rozpoznawanie przychodów	29
3.26 Dywidendy	30
4. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego	30
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe	31
6. Zarządzanie ryzykiem finansowym	33
6.1 Czynniki ryzyka finansowego	33
6.2 Ryzyko rynkowe	33
6.3 Ryzyko kredytowe	34
6.4 Ryzyko utraty płynności	36
6.5 Zarządzanie kapitałem	37
6.6 Szacowanie wartości godziwej	37
7. Instrumenty finansowe	37
8. Rzeczowe aktywa trwałe	38
9. Wartości niematerialne	40
10. Wartość firmy	42
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	43
12. Zapasy	43
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	44
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
15. Kapitał podstawowy	47
16. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję	47
17. Zobowiązania z tytułu kredytów	48
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51
20. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca	53
21. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingobiorca	53
22. Rezerwy	54
23. Segmenty operacyjne	55
24. Przychody ze sprzedaży	57
25. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów	58
26. Koszty świadczeń pracowniczych	58
27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
28. Przychody i koszty finansowe	59
29. Podatek dochodowy	60
30. Zysk przypadający na jedną akcję	62
31. Udzielone i otrzymane gwarancje	62
32. Aktywa i zobowiązania warunkowe	63
33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	64
34. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	66
34.1 Aneks do istotnej umowy	66
34.2 Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie	67
34.3 Spłata kredytu	67
34.4 Zawarcie umowy najmu przez spółkę zależną	67

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	23 420	21 798
Wartości niematerialne	9	3 019	2 683
Wartość firmy	10	717	699
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	405	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	2 952	2 205
		<u>30 513</u>	<u>27 729</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	226 252	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	74 201	64 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	15 147	8 907
		<u>315 600</u>	<u>236 253</u>
Aktywa razem		<u>346 113</u>	<u>263 982</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	15	7 504	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną		35 677	35 677
Akcje własne		-	(29 433)
Kapitał rezerwowy		329	26
Inne całkowite dochody		58	(1 002)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	16	147 401	168 499
Razem kapitał własny		<u>184 699</u>	<u>175 330</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	2 421	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	402	305
		<u>2 823</u>	<u>1 419</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	64 464	47 646
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	7 036	6 395
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	82 045	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	807	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29	3 039	3 894
Rezerwy	22	1 200	384
		<u>158 591</u>	<u>87 233</u>
Zobowiązania razem		<u>161 414</u>	<u>88 652</u>
Pasywa razem		<u>346 113</u>	<u>263 982</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2018	2017
Przychody ze sprzedaży towarów	23, 24	380 739	347 541
Koszt sprzedanych towarów	23, 25	(240 248)	(223 185)
Zysk brutto ze sprzedaży		140 491	124 356
Koszty sprzedaży	25	(67 069)	(56 880)
Koszty administracyjne	25	(20 072)	(17 686)
Pozostałe przychody operacyjne	27	2 742	1 850
Pozostałe koszty operacyjne	27	(663)	(836)
Zysk na działalności operacyjnej		55 429	50 804
Przychody finansowe	28	68	58
Koszty finansowe	28	(1 022)	(466)
Zysk przed opodatkowaniem		54 474	50 396
Podatek dochodowy	29	(10 708)	(10 090)
Zysk netto		43 767	40 306
<i>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 105	(3 508)
<i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i>			
Zyski / straty aktuarialne		(56)	(39)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		11	7
Inne całkowite dochody netto		1 060	(3 540)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		44 827	36 766
Zysk netto za rok przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		43 767	40 306
Udziałowców niekontrolujących		-	-
Całkowity dochód za rok przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		44 827	36 766
Udziałowców niekontrolujących		-	-
Inne całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 060	(3 540)
Udziałowców niekontrolujących		-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	30	0,58	0,52

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2018	7 833	35 677	(29 433)	26	(1 002)	(6 270)	168 499	175 330
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)	7 833	35 677	(29 433)	26	(1 002)	(6 270)	168 418	175 249
<i>Całkowite dochody</i>								
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	43 767	43 767
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	(56)	-	-	(56)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	11	-	-	11
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	1 105	-	-	1 105
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	1 060	-	43 767	44 827
Transakcje z właścicielami								
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	-	26	-
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	-	(29 433)	-
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
Razem transakcje z właścicielami	(329)	-	29 433	303	-	-	(64 677)	(35 270)
Stan na 31 grudnia 2018	7 504	35 677	-	329	58	(6 270)	147 508	184 806
Stan na 1 stycznia 2017	7 833	35 677	-	-	2 538	(6 270)	128 358	168 136
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	40 306	40 306
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	(39)	-	-	(39)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	7	-	-	7
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(3 508)	-	-	(3 508)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(3 540)	-	40 306	36 766
Transakcje z właścicielami								
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	-	-	-	29 598	-	-	(29 598)	-
Skup akcji własnych	-	-	(29 433)	(29 433)	-	-	29 433	(29 433)
Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji	-	-	-	(139)	-	-	-	(139)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(29 433)	26	-	-	(165)	(29 572)
Stan na 31 grudnia 2017	7 833	35 677	(29 433)	26	(1 002)	(6 270)	168 499	175 330

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2018	2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności		54 474	50 400
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		4 451	3 649
Odsetki netto		954	409
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		58	(90)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-	3
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(9 289)	(6 536)
Zmiana stanu zapasów		(62 500)	(23 552)
Zmiana stanu rezerw		813	30
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		15 979	21 079
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		626	1 977
Podatek dochodowy zapłacony		(12 272)	(9 137)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 704)	38 232
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		158	107
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 944)	(3 705)
Odsetki otrzymane		68	102
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 718)	(3 496)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		53 514	14 869
Splata kredytów		-	(17 100)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(858)	(257)
Zapłacone odsetki od kredytów		(897)	(476)
Zapłacone odsetki od leasingu		(84)	(30)
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych		-	(29 572)
Dywidendy wypłacone		(35 270)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		16 405	(32 566)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		5 983	2 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14	8 907	7 420
Efekt przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		257	(683)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	15 147	8 907

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”) jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13 - 15.

Spółka kontynuuje działalność prowadzoną przez spółkę cywilną „TOYA IMPORT-EKSPORT” z siedzibą we Wrocławiu, której wspólnicy z uwagi na rozmiar i dynamiczny rozwój prowadzonej działalności postanowili przenieść w 1999 r. swoje przedsiębiorstwo do nowoutworzonej TOYA S.A. we Wrocławiu.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w dniu 17 listopada 1999 r. przed notariuszem Jolantą Ołpińską w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Repertorium A nr 5945/99). Następnie postanowieniem z dnia 3 grudnia 1999 r., Spółka została wpisana do rejestru handlowego RHB prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 9053. Postanowieniem z dnia 5 grudnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066712.

Na 31 grudnia 2018 r. TOYA S.A. posiada jeden oddział - w Nadarzynie.

Spółka posiada numer identyfikacji REGON: 932093253, oddział w Nadarzynie posiada nr REGON: 932093253-00031.

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. Działalność Spółki obejmuje dystrybucję towarów, których głównymi producentami i dostawcami są firmy położone na terenie Chin. Od wielu lat Spółka realizuje strategię ekspansji na rynki międzynarodowe. Skupia się przede wszystkim na rynkach Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rumunia, Węgry, Czechy, Niemcy, kraje bałkańskie, Rosja, Litwa, Ukraina, Białoruś, Mołdawia). W 2003 r. została utworzona spółka zależna - TOYA Romania S.A., która zajmuje się sprzedażą narzędzi i elektronarzędzi na terenie Rumunii. Asortyment towarowy oraz oferowane marki są identyczne do oferowanych w Polsce. W 2013 r. w skład jednostek objętych pełną konsolidacją weszła spółka Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. zlokalizowana w Chinach. Jednostka ta zajmuje się dystrybucją narzędzi i elektronarzędzi marki YATO na terenie Chin oraz rynkach zagranicznych nieobsługiwanych przez Jednostkę Dominującą.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieograniczony.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej pracował w następującym składzie:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2018 do dnia 29 sierpnia 2018 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej pracowała w następującym składzie:

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pan Tomasz Koprowski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej ze skutkiem na dzień 29 sierpnia 2018 r. Od tego dnia do 20 listopada Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

Od 20 listopada 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 28 marca 2019 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji na dzień kończący okres sprawozdawczy
TOYA S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy – jednostka dominująca w Grupie
Toya Romania S.A.	Bukareszt, Rumunia	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	99,99	Listopad 2003 r.	Metoda pełna
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd	Szanghaj, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	100,00	Styczeń 2013 r.	Metoda pełna

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z tymi standardami MSSF oraz Interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „KIMSF”), które zostały wydane i obowiązywały na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2018 r.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką rachunkowości określoną przez inne standardy rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Zasady opisane poniżej były stosowane w sposób ciągły we wszystkich zaprezentowanych okresach, za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2018 r., które zostały opisane poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu Jednostki Dominującej stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w nocie 5.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

3.2 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2018 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

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

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w nocie 3.4.

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

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

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

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

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

Interpretacja nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

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

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

transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

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

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

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

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

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

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

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

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

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

- **MSSF 16 „Leasing”**

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

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

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

Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

W wyniku zastosowania standardu Grupa zgodnie z podejściem uproszczonym z dniem 1 stycznia 2019 r. ujęła prawo do użytkowania gruntów w wieczystym użytkowaniu, aktywa w postaci powierzchni magazynowych i biurowych w Jednostce Dominującej oraz prawa do używania kilkudziesięciu samochodów osobowych. Łączna wartość ujętych aktywów z tytułu prawa do używania wyniosła 11 203 tys. zł, co obejmuje reklasyfikację aktywów wykazywanych do 31 grudnia 2018 jako leasing finansowy o wartości netto 3 849 tys. zł oraz reklasyfikację prawa wieczystego użytkowania wykazywanego do 31 grudnia 2018 jako rozliczenia międzyokresowe o wartości 218 tys. zł. Zobowiązania z tytułu leasingu wzrosły o 8 156 tys. zł. Jednocześnie Grupa skorzystała z możliwości nie ujmowania umów, których termin wygaśnięcia jest krótszy niż 12 miesięcy.

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiany zostały opublikowane dnia 22 października 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności**

Zmiany zostały opublikowane dnia 31 października 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

3.3 Zmiana zasad rachunkowości

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

3.3.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15

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

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

Grupa wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Zastosowanie standardu nie miało wpływu na prezentację w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ani w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.

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

(i) wynagrodzenie zmienne

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

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wysokość rozpoznanych przychodów. Grupa szacuje potencjalne zobowiązanie z tytułu udzielonych rabatów i jeżeli jest istotne ujmuje je jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

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

(ii) Zaliczki otrzymane od klientów

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

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

(iii) gwarancje

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

Grupa przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Grupa ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom skonsolidowanego sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Grupa ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (nota 23).

3.3.2 Aktywa finansowe – zastosowanie MSSF 9

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

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

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

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

- (i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Grupa zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody finansowe” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 3.16.1 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 Grupa nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów

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

		1 stycznia 2018	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15	31 grudnia 2017
		przekształcone		opublikowane
AKTYWA	korekta			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		21 798	-	21 798
Wartości niematerialne		2 683	-	2 683
Wartość firmy		699	-	699
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		344	-	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(b)	2 228	23	2 205
		27 752	23	27 729
Aktywa obrotowe				
Zapasy		162 882	-	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:		64 360	(104)	64 464
<i>należności z tytułu dostaw i usług:</i>	(b)	60 892	(104)	60 996
<i>wartość brutto</i>		63 002	-	63 002
<i>odpis</i>	(b)	(2 154)	(104)	(2 050)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 907	-	8 907
		236 149	(104)	236 253
Aktywa razem		263 901	(81)	263 982
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		7 833	-	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Akcje własne		(29 433)	-	(29 433)
Kapitał rezerwowy		26	-	26
Inne całkowite dochody		(1 002)	-	(1 002)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	-	(6 270)
Zyski zatrzymane	(b)	168 418	(81)	168 499
		175 249	(81)	175 330
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 114	-	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		305	-	305
		1 419	-	1 419
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		47 646	-	47 646
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	(c)	43 957	(771)	44 713
<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	(c)	762	777	-
<i>przychody przyszłych okresów</i>	(c)	-	(6)	6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 395	-	6 395
Zobowiązania z tytułu kredytów		28 489	-	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		425	-	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 894	-	3 894
Rezerwy		384	-	384
		87 233	-	87 233
Zobowiązania razem		88 652	-	88 652
Pasywa razem		263 901	(81)	263 982

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny

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

Opis korekt**(a) Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu**

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

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

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

	<u>Razem 1.01.2018</u>
Wartość brutto	
Należności z tytułu dostaw i usług	63 002
Środki pieniężne	8 907
Razem	<u>71 909</u>
Odpisy aktualizujące	
Należności z tytułu dostaw i usług	(2 154)
Środki pieniężne	-
Razem	<u>(2 154)</u>
Wartość bilansowa (MSSF 9)	<u>69 755</u>
Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39	
Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe)	(2 050)
Zwiększenie	(104)
Razem zgodnie z MSSF 9	<u>(2 154)</u>

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

(b) zmiana prezentacji otrzymanych zaliczek i przedpłat w wyniku zastosowania MSSF 15

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

3.5 Zmiany szacunków

3.5.1 Odpis aktualizujący zapasy

W I półroczu 2018 r. Grupa dokonała zmiany w przyjętej metodzie dokonywania odpisów aktualizujących zapasy. Zmiana zasad dokonywania odpisu wynikała z dokonanej analizy danych historycznych oraz poziomu cen rynkowych w odniesieniu do wolnorotujących towarów. Wysokość odpisu, tak jak dotychczas, uzależniona jest od proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru - odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż. Zmianie uległy procentowe wysokości odpisu dla wolnorotujących towarów, które obecnie wynoszą od 10 do 70 %. W efekcie dokonanej zmiany, w 2018 r. odpis aktualizujący w Grupie został zmniejszony o 935 tys. zł.

3.5.2 Rezerwa na gwarancje

W I półroczu 2018 r. Grupa dokonała również zmiany w przyjętej metodzie kalkulacji rezerwy na gwarancje. Dzięki wdrożonemu systemowi zarządzania reklamacjami Grupa posiada wiarygodne dane dotyczące ilości obsługiwanych zgłoszeń reklamacyjnych. Zmiana polegała na ustaleniu średniej ilości zgłoszeń w stosunku do ilości sprzedanych towarów z ostatnich 3 lat oraz kalkulacji średnich kosztów obsługi jednego zgłoszenia. Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji będą ustalane raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat. W rezultacie dokonanej zmiany, w 2018 r. rezerwa na gwarancje jest wyższa o 816 tys. zł.

3.6 Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów finansowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany oraz zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w skonsolidowanym wyniku finansowym w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje udziały nie posiadające kontroli w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na udziały nie posiadające kontroli proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości udziałów nie posiadających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejęcia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki, różnicę ujmuje się bezpośrednio w skonsolidowanym wyniku.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości zastosowanymi przez Grupę.

3.7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi jednostki dominującej, który jest odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów. Kwoty przedstawione w sprawozdawczości wewnętrznej są mierzone zgodnie z zasadami stosowanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF UE.

3.8 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich będących walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji Grupy.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień kończący okres sprawozdawczy według średniego kursu dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Przeliczenie danych spółek wchodzących w skład Grupy

Wyniki finansowe i pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej wszystkich jednostek, z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień kończący okres sprawozdawczy;
- przychody i koszty przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego oraz
- wszelkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Wartość firmy i korekty do poziomu wartości godziwej, które powstają przy nabyciu jednostki zagranicznej, traktuje się jako aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej oraz przelicza według kursu zamknięcia na dzień kończący okres sprawozdawczy.

3.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowane odpisy amortyzacyjne i ewentualne zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku i wyładunku. Rabaty, upusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Grupę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia kiedy składnik majątkowy jest dostępny do użytkowania, w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Koszty remontów i utrzymania środków trwałych są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych za wyjątkiem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ich użytkowania przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej oraz przy uwzględnieniu wartości rezydualnej, o ile jest ona istotna. W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 10 lat
Środki transportu	od 2 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 2 do 20 lat

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W przypadku inwestycji w obce środki trwałe (wynajmowana powierzchnia) stosuje się okres amortyzacji powiązany z okresem trwania umowy wynajmu.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Grupę corocznie weryfikowana. Zmiany Grupa ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w wynik finansowy odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków i okresach kolejnych.

Znaczące komponenty środków trwałych amortyzowane są zgodnie z oszacowanym okresem użytkowania danego komponentu.

Zyski lub straty ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością księgową tych pozycji i ujmuje się je w wyniku finansowym.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego w celu ich finansowania.

3.10 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w wyniku finansowym.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.11 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Okres i metoda amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany Grupa ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi do wyniku finansowego odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana stawek amortyzacyjnych i okresach kolejnych.

Amortyzację wylicza się przez oszacowany okres użytkowania składników wartości niematerialnych przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej. Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Znaki towarowe	od 5 do 10 lat
Licencje i oprogramowanie	od 1 do 20 lat

3.12 Wartość firmy

Wartość firmy nie podlega amortyzacji lecz jest testowana na utratę wartości raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które będą korzystać z synergii połączenia, nie większego niż segment operacyjny. Zasady rachunkowości w odniesieniu do testowania wartości firmy na utratę wartości przedstawiono w nocie 10. Wartość firmy ustalana jest w walucie funkcjonalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne i przelicza na walutę funkcjonalną jednostki dominującej wg kursu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego.

3.13 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości (w przypadku wartości firmy), Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWSP”) odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość księgowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpis alokowany jest w pierwszej kolejności do wartości firmy, a następnie pro-rata do pozostałych aktywów tego OWSP. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów (za wyjątkiem wartości firmy) lub OWSP jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów lub OWSP.

3.14 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania są kapitalizowane (o ile nie są nieznaczne) jako część kosztu nabycia odpowiednio środków trwałych i wartości niematerialnych aż do momentu, w którym aktywa te są dostępne do zamierzonego użytkowania.

3.15 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według wartości godziwej zapłaty powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w przypadku których koszty transakcyjne odnoszone są do wyniku finansowego. Transakcje zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych ujmują się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, aktywo wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

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

- a) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- b) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- c) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

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

- a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Grupa zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 3.16.1 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 Grupa nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (b) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (c) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

3.16 Utrata wartości aktywów finansowych

3.16.1 Polityka stosowana od 1 stycznia 2018 r. wg MSSF 9

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

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

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

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

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

3.16.2 Polityka stosowana dla danych porównawczych na 31 grudnia 2017 r. wg MSR 39

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne dowody utraty wartości, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do istotnych obiektywnych przesłanek zalicza się: wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, poważne problemy finansowe dłużnika, istotne przeterminowanie płatności.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość księgową poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności należności z uwzględnieniem struktur wiekowych sald należności, a także informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty). Odpisy dokonywane są w szczególności w odniesieniu do należności:

- podlegających windykacji w wysokości 100% należności, pomniejszone o spodziewane wpływy z tytułu ubezpieczenia, jeżeli należność była objęta ubezpieczeniem
- przeterminowanych ponad 180 dni – 50% wartości należności,
- przeterminowanych ponad rok – 100% wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

3.17 Zapasy

Zapasy obejmują towary oraz aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów.

Towary wyceniane są po cenie nabycia nie wyższych niż cena sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty dokonania sprzedaży.

Wycena rozchodowanych zapasów następuje według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danej pozycji towarowej.

Grupa szacuje wartość zapasów z tytułu spodziewanych zwrotów, tj. wartość towarów, dla których spodziewa się zwrotu od klientów zgodnie z prawem ujętym w umowie lub przewidzianym przez prawo (patrz polityka w zakresie rozpoznawania przychodów, nota 3.25), na podstawie danych historycznych obejmujących poziom zwrotów z 3 poprzednich lat w stosunku do przychodów ze sprzedaży. Szacowana wartość tych zapasów zmniejsza wartości sprzedanych towarów.

Odpis na zapasy jest kalkulowany na bazie rotacji poszczególnych towarów, tzn. na podstawie proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż, przy czym nigdy nie wynosi 100%. Kalkulacja obejmuje towary, które są w stałej ofercie Spółki ze względu na konieczność uzyskania wiarygodnych danych historycznych w zakresie rzeczywistych danych w dłuższym okresie czasu. Nowe produkty są

wyłączone z kalkulacji z uwagi na wymagany okres wprowadzenia produktu na rynek i brak w związku z tym wystarczających danych do analizy.

Odpisy aktualizujące zapasy ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

3.18 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości godziwej.

3.19 Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości nominalnej określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wykazuje się w wartości otrzymanych wpływów z emisji akcji w kwocie przekraczającej wartość nominalną wyemitowanych akcji, pomniejszony o koszty transakcyjne związane z emisją,
- akcje własne wykazuje się z ujemnym znakiem w wysokości równej cenie nabycia
- kapitał rezerwowy na skup akcji własnych tworzony jest na podstawie uchwały WZA
- inne całkowite dochody obejmują różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych oraz zyski i straty aktuarialne powstałe przy wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji odnoszone są do kapitału własnego i pomniejszają nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji w momencie emisji akcji.

3.20 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

3.21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług początkowo ujmuje się w wartości godziwej, a następnie, o ile dyskonto byłoby istotne, wycenia według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania obejmują potencjalne zobowiązanie z tytułu zwrotów towarów dokonywanych przez klientów z prawem ujętym w umowie lub przewidzianym przez prawo (patrz polityka w zakresie rozpoznawania przychodów, nota 3.25). Wartość tego zobowiązania jest szacowana na podstawie danych historycznych obejmujących poziom zwrotów z 3 poprzednich lat w stosunku do przychodów ze sprzedaży

Jednocześnie Grupa ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów (patrz nota 3.17).

Na podstawie przepisów Parlamentu Europejskiego oraz obowiązujących ustaw m.in. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym Jednostka Dominująca, jako podmiot wprowadzający do obrotu sprzęt elektryczny i elektroniczny, baterie i akumulatory, opakowania oraz produkty tj. oleje czy opony, obowiązuje Rozszerzona Odpowiedzialność Producenta, w ramach której odpowiedzialność producenta za produkt obowiązuje do momentu powstania odpadu. W związku z tym, na podstawie polskich przepisów Jednostka Dominująca musi zapewnić m.in. minimalne poziomy recyklingu oraz odzysku odpadów powstających z wprowadzonych przez siebie produktów. Jednostka Dominująca realizuje ten obowiązek poprzez zawarcie umowy z Organizacją Odzysku. Koszty wynikające z tej umowy rozpoznawane są w całym okresie oraz rozliczane na koniec roku obrotowego po otrzymaniu ostatecznej faktury.

3.22 Podatek bieżący i odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i odliczenie strat podatkowych. Aktywa ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, które będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub powstania zobowiązania.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały skompensowane dla poszczególnych spółek Grupy, gdyż na tym poziomie spełnione są kryteria MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych powstałych na inwestycjach w jednostki zależne i współzależne, za wyjątkiem przypadku, gdy Grupa kontroluje odwracanie tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.23 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych składek

Jednostka Dominująca uczestniczy w państwowym programie świadczeń po okresie zatrudnienia płacąc odpowiedni procent płacy brutto, jako składkę do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Program ten stanowi program określonych składek. Płacone składki ujmowane są jako koszt w momencie poniesienia.

Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne świadczenia

Zgodnie z Kodeksem Pracy oraz zakładowymi systemami i regulaminami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw pośmiertnych oraz odpraw emerytalnych. Odprawy pośmiertne są wypłacane jednorazowo rodzinie pracownika w przypadku jego śmierci. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Program jest w całości finansowany przez Grupę. Wysokość odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw pośmiertnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w wyniku finansowym, poza zyskami i stratami aktuarialnymi, które rozpoznawane są w innych całkowitych dochodach.

3.24 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejące zobowiązanie (prawne lub zwyczajowo oczekiwane) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego zobowiązania spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa jest ujmowana w wysokości wiarygodnego szacunku kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem.

W szczególności rezerwę tworzy się na przewidywane reklamacje Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika awaryjności i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji będą ustalone raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat.

3.25 Rozpoznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, spodziewane zwroty, rabaty i opusty. Grupa ujmuje przychody z umów z klientami, gdy spełnione są poniższe warunki:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki);
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W szczególności, zgodnie z powyższymi zasadami Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży towarów. Umowy z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – dostawa towaru, więc przychód jest rozpoznawany w określonym momencie. Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie towaru klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują także usługi transportowe świadczone przez podmioty zewnętrzne, których koszty ponoszone są przez odbiorców w przypadku, kiedy Grupa organizuje i ponosi ryzyko w trakcie transportu.

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów. Zgodnie z MSSF 15, Grupa oszacowuje kwotę rabatów należnych klientom i ujmuje je jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązanie z tytułu dostaw i usług.

Niektóre umowy z klientami zawierają prawo do zwrotu towarów. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Grupa udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Grupa szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” (nota 3.21). Jednocześnie Grupa ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów (nota 3.17).

3.26 Dywidendy

Zobowiązanie do wypłaty dywidendy rozpoznawane jest w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do jej otrzymania.

4. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego

Do wyceny pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1 EUR	4,3000	4,1709
1 USD	3,7597	3,4813

Do przeliczenia pozycji ze sprawozdań z sytuacji finansowej spółek zależnych z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji przyjęto następujące kursy:

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1 RON	0,9229	0,8953
1 CNY	0,5481	0,5349

Do przeliczenia wyników finansowych spółek zależnych z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji przyjęto następujące kursy:

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1 RON	0,9165	0,9282
1 CNY	0,5463	0,5552

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach odnośnie przyszłych zdarzeń, które zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej, w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekt wartości księgowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Okresy użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd Grupy ustala szacowany okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych aktywów. Szacunek ten może ulegać istotnym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu jednostki dominującej lub intensywności eksploatacji. Zarząd zwiększy lub obniży stawki amortyzacyjne, jeżeli okres użytkowania okaże się krótszy lub dłuższy, niż pierwotnie przewidywano, oraz dokona aktualizacji wartości aktywów przestarzałych technicznie lub nie strategicznych aktywów, których użytkowania zaprzestano. Wielkość amortyzacji oraz wartość środków trwałych podano w notcie 8.

Jeżeli rzeczywiste okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych byłyby krótsze o 10% od szacunków Zarządu, amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych byłaby wyższa na dzień 31 grudnia 2018 r. o 411 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2017 r. o 350 tys. zł.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Jednostka Dominująca zawarła umowy leasingu serwerów, wózków widłowych i samochodów ciężarowych. Grupa zachowuje wszystkie istotne ryzyka i pożytki wynikające z prawa własności tych aktywów, dotyczące między innymi tego, że okres umowy obejmuje znaczącą część okresu użyteczności aktywów, które zostały przyjęte w leasing finansowy.

Jednostka Dominująca i jednostki zależne zawarły także umowy najmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz samochodów osobowych, w przypadku których istotne ryzyka i pożytki pozostają po stronie leasingodawcy, w szczególności że okres umowy nie obejmuje znaczącej części okresu użyteczności tych aktywów.

Rezerwy i odpisy aktualizujące

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje istotnych szacunków wysokości rezerw i odpisów aktualizujących:

- rezerw na gwarancje i reklamacje – szacowaniu podlega poziom współczynnika stosowanego do kalkulacji zgodnie z polityką opisaną w notcie 3.24; Współczynnik ten został ustalony na podstawie historycznie ponoszonych kosztów reklamacji i jest regularnie weryfikowany poprzez odniesienie do rzeczywiście ponoszonych kosztów; szczegóły dotyczące wysokości rezerwy – patrz nota 22,
- odpisów aktualizujących zapasy – szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w notcie 3.173.24; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 12,

- odpisów aktualizujących należności – Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości, zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.16.1; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 13.
- innych rezerw wynikających ze zgłoszonych roszczeń wobec Grupy – szacowaniu podlega prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty oraz wysokość potencjalnego roszczenia – patrz nota 32.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 „Podatek dochodowy” w oparciu o zysk, podstawę opodatkowania i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1 Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem Grupy skupia się na minimalizowaniu jego potencjalnego wpływu na wyniki finansowe Grupy. Grupa nie wykorzystuje pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed tymi zagrożeniami.

Zarząd ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko kredytowe, czy inwestowanie nadwyżek płynności.

6.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa dokonuje znaczących zakupów towarów u dostawców zagranicznych, w szczególności w Chinach, według cen określonych w walutach obcych w tym w szczególności w CNY i USD. Na dzień 31 grudnia 2018 r. 19% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 66% zobowiązania wyrażone w CNY (na 31 grudnia 2017 r. – 19% salda stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 67% zobowiązania wyrażone w CNY).

W ramach podpisanych umów kredytowych Grupa posiada możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w PLN, EUR i USD. Na 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej USD i EUR stanowiło 23% całego salda środków pieniężnych, w walucie CNY 37% salda, a w walucie RON 40% salda (na 31 grudnia 2017 r. - 33% całego salda stanowiły środki pieniężne w walucie USD i EUR, 44% w walucie CNY, a 20% w walucie RON).

33% przychodów Grupy jest realizowane przez działalność eksportową (sprzedaż poza rynkami, na których Grupa ma swoje podmioty), a 15% przychodów Grupy jest realizowane na rynkach lokalnych w Chinach i Rumunii, według cen określonych w walutach obcych, w USD, EUR, CNY i RON. Na dzień 31 grudnia 2018 r. 14% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w USD (na 31 grudnia 2017 r. - 16%), a 5% całego salda należności wyrażone w EUR (na 31 grudnia 2017 r. 5%). Ponadto na 31 grudnia 2018 12% salda należności z tytułu dostaw i usług wyrażone jest w walucie CNY z tytułu sprzedaży na rynku lokalnym w Chinach (na 31 grudnia 2017 r. 12%), a 12% salda w RON z tytułu sprzedaży na rynku lokalnym w Rumunii (na 31 grudnia 2017 10%).

Istnieje ryzyko, iż w przyszłości wahania kursów walut mogą mieć zarówno negatywny, jak i pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Zmiany obserwowane w gospodarce światowej, mogły i mogą mieć negatywny wpływ na kursy walut. Grupa dotychczas nie wykorzystywała pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia się przed skutkami przyszłych zmian kursów walut obcych.

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2018 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do dolara (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 wzrosłby / spadłby o około 203 tys. zł (w 2017 roku spadłby / wzrosłby o około 232 tys. zł) głównie na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach.

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2018 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do euro (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 spadłby / wzrosłby o około 307 tys. zł (w 2017 roku około 218 tys. zł) na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w euro.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2018 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do CNY (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 wzrósłby / spadłby o około 627 tys. zł głównie na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w CNY (w 2017 r. o około 686 tys. .zł)

Ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej

Na 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała środki pieniężne na rachunkach bankowych oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, co naraża spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jednak z uwagi na wysokość tych odsetek ryzyko nie jest istotne. Grupa nie posiada innych oprocentowanych aktywów.

Polityka Grupy przewiduje wykorzystywanie kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2017 r.).

Grupa analizuje narażenie na ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy, biorąc pod uwagę refinansowanie, odnawianie istniejących pozycji i finansowanie alternatywne. Na podstawie tych scenariuszy Grupa oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Symulacje tworzy się dla środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz zobowiązań, które stanowią największe pozycje narażone na zmiany oprocentowania.

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości na ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stopy procentowej sporządzono w oparciu o instrumenty finansowe, które oparte są o zmienne stopy procentowe. Posiadane przez Grupę instrumenty finansowe oparte były o stopy WIBOR. Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony, jako iloczyn sald zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. oraz założonego odchylenia dla stopy WIBOR.

	+20 punktów bazowych		-20 punktów bazowych	
	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny
Zobowiązania finansowe				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(164)	(133)	164	133
Razem rok 2018	(164)	(133)	164	133

	+20 punktów bazowych		-20 punktów bazowych	
	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny
Zobowiązania finansowe				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(57)	(46)	57	46
Razem rok 2017	(57)	(46)	57	46

Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych celem minimalizacji ryzyka przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej.

6.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje również nierozliczone należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko kredytowe odnoszące się do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych uznane jest przez Zarząd za niewielkie, ponieważ Grupa współpracuje wyłącznie z instytucjami finansowymi o sprawdzonej reputacji, które posiadają ratingi o wysokiej wiarygodności (Bank Handlowy w

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Warszawie S.A., Santander Bank S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A.– dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A. w Polsce, Citi Bank i Agrucultural Bank w Chinach oraz BRD Groupe Societe Generale w Rumunii.).

W ocenie Zarządu, w odniesieniu do zaangażowań kredytowych u klientów Grupy koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Obroty realizowane są przez 2 główne grupy klientów: sieci handlowe a także odbiorców hurtowych (w tym hurtownie, dystrybutorów i sklepy patronackie). Grupa sprzedaje swoje towary w Polsce oraz na rynki zagraniczne – głównie Chiny, kraje Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rumunia, Węgry, Czechy, Niemcy, kraje bałkańskie, Rosja, Ukraina, Białoruś, Mołdawia), a także kraje arabskie, południowa Afryka oraz Angola i Tajlandia.

Podział na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

	2018	2017
Rynki lokalne – Rynek hurtowy (*)	47%	47%
Rynki lokalne – Sieci (*)	16%	18%
Sprzedaż zagraniczna	32%	32%
Sprzedaż pozostała	4%	3%
Suma	100%	100%

(*) przez rynki lokalne rozumiana jest sprzedaż w krajach, gdzie Grupa posiada swoje podmioty, tzn. w Polsce, Rumunii i Chinach

Sprzedaż do sieci realizowana jest poprzez największe sieci handlowe w Polsce oraz Rumunii. Zaangażowanie kredytowe w tej grupie klientów nie jest równomiernie rozłożone. 2 kluczowe sieci na terenie Polski realizują łącznie około 85% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Grupę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzyci finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Grupa współpracuje z kilkudziesięcioma dystrybutorami oraz odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz wieloma sklepami na terenie Polski, a także z odbiorcami hurtowymi na terenie Rumunii i Chin. W 2018 r. 75% obrotów w tej grupie było zrealizowane przez około 64 odbiorców (w 2017 r. przez 59 odbiorców). W przypadku klientów hurtowych Grupa realizuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych, które ustalane są indywidualnie dla każdego kontrahenta w oparciu o szczegółową analizę jego wyników finansowych, pozycji rynkowej i dyscypliny płatniczej oraz sytuacji w branży. Wykorzystanie limitów kredytowych jest regularnie monitorowane. Realizacja transakcji wykraczającej poza przyznany limit kredytowy jest możliwa jedynie po otrzymaniu autoryzacji ze strony upoważnionych osób zgodnie z wewnętrzną procedurą kredytową.

Grupa obniża narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług w renomowanej instytucji ubezpieczeniowej. Ubezpieczeniem objęte są należności od odbiorców jednostki dominującej. Na 31 grudnia 2018 r. 59% krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2017 r. 63%). Obejmuje to klientów, którym został przyznany indywidualny limit jak i klientów objętych tzw. limitem automatycznym do kwoty określonej w umowie ubezpieczenia. Udział własny w zawartej umowie ubezpieczeniowej jest typowy dla tego typu umów.

Grupa ogranicza ryzyko kredytowe również poprzez wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem zintegrowanym z systemem SAP, który wspiera utrzymywanie właściwej dyscypliny płatniczej u odbiorców spółki. Należy też podkreślić, że dla części klientów, którzy nie mają stabilnej i przewidywalnej sytuacji finansowej sprzedaż realizowana jest na przedpłatę.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług wraz z informacją na temat należności przeterminowanych zaprezentowano w nocie 13.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych lub do historycznych informacji o opóźnieniach kontrahenta w spłacie. Środki pieniężne Jednostki Dominującej zgromadzone są w bankach o ratingach BBB+, BBB oraz A- (agencja ratingowa EuroRating), natomiast spółek zależnych – w bankach o ratingach Fitch BBB+ (Rumunia) oraz A i BBB (Chiny).

W odniesieniu do należności handlowych, Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów, lecz na bieżąco monitoruje opóźnienia kontrahentów w spłacie. Należności, które na 31 grudnia 2018 nie były przeterminowane i nie utraciły wartości są od klientów, którzy regulują swoje zobowiązania wobec Grupy w terminie płatności lub z niewielkim opóźnieniem.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe równe jest w przybliżeniu wartości księgowej należności z tytułu dostaw i usług pomniejszonych o należności ubezpieczone oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynosi na dzień 31 grudnia 2018 r. 38 929 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 30 202 tys. zł).

6.4 Ryzyko utraty płynności

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że płynność Grupy jest zabezpieczona w dającej się przewidzieć przyszłości. Polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności jest ostrożna i polega na utrzymywaniu odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz zapewnienia możliwości wykorzystania uruchomionych limitów kredytowych. Kierownictwo monitoruje poziom zobowiązań krótkoterminowych oraz majątku obrotowego oraz bieżące przepływy środków pieniężnych Grupy.

Kluczowe pozycje analizowane dla celów monitorowania ryzyka utraty płynności są następujące:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa obrotowe	315 600	236 253
Zobowiązania bieżące	158 591	87 233
	2018	2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(6 704)	38 232

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy, w podziale na przedziały wiekowe ustalone w oparciu o umowne przyszłe terminy płatności jednolite dla poszczególnych grup zobowiązań. Kwoty przedstawione poniżej stanowią niezdykontowane, umowne przepływy pieniężne.

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Kredyty	83 289	-	-	-	83 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	62 784	-	-	-	62 784
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	903	2 561	-	-	3 464
Stan na 31 grudnia 2018	146 976	2 561	-	-	149 537
Kredyty	29 040	-	-	-	29 040
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45 978	-	-	-	45 978
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	475	1 187	-	-	1 662
Stan na 31 grudnia 2017	75 493	1 187	-	-	76 680

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6.5 Zarządzanie kapitałem

Zarząd Jednostki dominującej definiuje kapitał jako posiadany kapitał własny Grupy. Utrzymywany przez Jednostkę Dominującą kapitał własny spełnia wymogi określone w Kodeksie Spółek Handlowych, brak jest innych nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych.

Celem Grupy w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Przyjętą zasadą jest także, aby aktywa trwale były w pełni finansowane kapitałem własnym.

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa trwale	30 513	27 729
Kapitał własny	184 699	175 330

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa realizowała założony cel.

6.6 Szacowanie wartości godziwej

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. Dla potrzeb ujawniania informacji, wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych szacuje się poprzez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej dla Grupy w odniesieniu do podobnych instrumentów finansowych (poziom hierarchii 3).

7. Instrumenty finansowe

Stan na 31 grudnia 2018

	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	61 895	-
Środki pieniężne	15 147	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	62 783
Kredyty i pożyczki	-	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	3 228
	77 042	148 056

Stan na 31 grudnia 2017

	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	60 899	-
Środki pieniężne	8 907	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	45 978
Kredyty	-	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 539
	69 806	76 006

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody oraz koszty odnoszące się do aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

12 m-cy zakończone 31 grudnia 2018	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Przychody z tytułu odsetek	68	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(938)
Zyski z tytułu różnic kursowych	2 416	2 936
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 266)	(1 861)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 106)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	288	-
Ogółem zysk / (strata) netto	400	137

12 m-cy zakończone 31 grudnia 2017	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Przychody z tytułu odsetek	58	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(437)
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 139	4 892
Straty z tytułu różnic kursowych	(3 648)	(1 144)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(67)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	7	-
Ogółem zysk / (strata) netto	(2 511)	3 311

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 805	9 084
Urządzenia techniczne i maszyny	3 718	2 550
Środki transportu	4 153	1 735
Pozostałe	3 517	3 907
Razem	23 100	20 183
Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	320	1 615
Razem rzeczowe aktywa trwałe	23 420	21 798

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Stan na 1 stycznia 2018 roku	2 907	13 493	7 046	4 410	13 746	1 615	43 217
Zwiększenia	-	461	2 337	3 246	1 023	4 614	11 681
Zmniejszenia	-	(89)	(919)	(1 060)	(3 988)	(5 915)	(11 971)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	22	49	81	122	6	280
Stan na 31 grudnia 2018	2 907	13 887	8 513	6 677	10 903	320	43 207
Stan na 1 stycznia 2017 roku	2 907	13 588	6 575	4 436	12 807	67	40 380
Zwiększenie stanu	-	12	790	803	1 402	2 712	5 719
Zmniejszenia stanu	-	-	(125)	(527)	(43)	(1 153)	(1 848)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(107)	(194)	(302)	(449)	(11)	(1 063)
reklasyfikacja	-	-	-	-	29	-	29
Stan na 31 grudnia 2017	2 907	13 493	7 046	4 410	13 746	1 615	43 217
<u>Umorzenie</u>							
Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	4 409	4 496	2 675	9 839	-	21 419
Zwiększenia	-	701	1 155	731	1 421	-	4 008
Zmniejszenia	-	(43)	(884)	(923)	(3 947)	-	(5 797)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	15	28	41	73	-	157
Stan na 31 grudnia 2018	-	5 082	4 795	2 524	7 386	-	19 787
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	3 905	3 909	2 888	8 657	-	19 359
Amortyzacja za rok obrotowy	-	557	796	480	1 490	-	3 323
Zmniejszenie amortyzacji	-	-	(110)	(527)	(51)	-	(688)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(53)	(99)	(166)	(257)	-	(575)
Stan na 31 grudnia 2017	-	4 409	4 496	2 675	9 839	-	21 419
<u>Wartość bilansowa</u>							
Stan na 31 grudnia 2018	2 907	8 805	3 718	4 153	3 517	320	23 420
Stan na 31 grudnia 2017	2 907	9 084	2 550	1 735	3 907	1 615	21 798

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2018 r. posiada serwery, wózki widłowe oraz samochody ciężarowe w leasingu finansowym.

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Koszt nabycia	4 742	2 194
Umorzenie	(893)	(364)
Wartość księgowa netto	3 849	1 830

Szczegóły dotyczące zobowiązania z tytułu leasingu patrz nota 20.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Jednostka Dominująca użytkowała magazyn w oddziale w Nadarzynie oraz samochody osobowe w ramach umowy leasingu operacyjnego – (nota 21). Ponadto jednostki zależne użytkowały magazyny wraz z biurami w Szanghaju oraz Bukareszcie.

Poza rzeczowymi aktywami trwałymi będącymi zabezpieczeniem kredytów obrotowych (nota 17) nie występują ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

W 2018 r. oraz 2017 r. Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego ze względu na nieistotność tych kwot.

Na 31 grudnia 2018 Grupa nie posiada zobowiązań do poniesienia wydatków na rzeczowe aktywa trwałe.

9. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Licencje, koncesje i patenty w tym:	2 725	2 567
- oprogramowanie	2 725	2 567
Pozostałe - znaki towarowe i wzory przemysłowe	96	116
Razem	2 821	2 683
Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania	198	-
Razem wartości niematerialne i prawne	3 019	2 683

Nie występują istotne wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania obejmują zgłoszone znaki towarowe, dla których Spółka nie otrzymała jeszcze decyzji. Nie stwierdzono utraty wartości tych znaków.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Zmiany wartości niematerialnych**

<u>Wartość początkowa</u>	Oprogramowanie	Pozostałe	Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4 228	240	-	4 468
Zwiększenia	572	-	198	770
Zmniejszenia	(337)	-	-	(337)
Różnice kursowe z przeliczenia	13	-	-	13
Stan na 31 grudnia 2018	4 476	240	198	4 914
Stan na 1 stycznia 2017 roku	3 479	249	376	4 104
Zwiększenie stanu	781	-	-	781
Zmniejszenia stanu	-	(9)	(376)	(385)
Różnice kursowe z przeliczenia	(32)	-	-	(32)
Stan na 31 grudnia 2017	4 228	240	-	4 468
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1 661	124	-	1 785
Zwiększenia	423	20	-	443
Zmniejszenia	(335)	-	-	(335)
Różnice kursowe z przeliczenia	3	-	-	3
Stan na 31 grudnia 2018	1 752	144	-	1 896
Stan na 1 stycznia 2017 roku	1 362	105	-	1 467
Amortyzacja za rok obrotowy	306	20	-	326
Zmniejszenie amortyzacji	-	(1)	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	-	-	(7)
Stan na 31 grudnia 2017	1 661	124	-	1 785
Wartość bilansowa				
Stan na 31 grudnia 2018	2 725	96	198	3 019
Stan na 31 grudnia 2017	2 567	116	-	2 683

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 717 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w roku 2013.

	<u>Yato Tools (Shangai) Co., Ltd.</u>
Stan na 1 stycznia 2018	699
Różnice kursowe	18
Stan na 31 grudnia 2018	<u>717</u>

Test na utratę wartości dotyczący wartości firmy

Zarząd dokonuje analizy wyników działalności gospodarczej w podziale na obszary geograficzne (lokalizacje jednostek zależnych) oraz na kanały dystrybucji. Główne zidentyfikowane obszary geograficzne to Polska oraz kraje europejskie (bez Rumunii), Rumunia (spółka zależna w Rumunii) oraz Chiny i rynki zagraniczne inne niż europejskie (spółka zależna w Chinach). We wszystkich tych obszarach geograficznych prowadzone są działalności w różnych kanałach dystrybucji. Wartość firmy analizowana jest przez Zarząd na poziomie obszarów geograficznych. Powyższa wartość firmy przypisana jest do spółki zależnej w Chinach.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych przed opodatkowaniem przyjęte w pięcioletnich budżetach finansowych. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres pięcioletni ekstrapoluje się przy użyciu oszacowanych stóp wzrostu przedstawionych poniżej. Stopa wzrostu nie przewyższa długoterminowej przeciętnej stopy wzrostu dla branży narzędziowej, w której funkcjonuje ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości użytkowej w 2018 r. są następujące:

- skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów ze sprzedaży – 5% rocznie (prognoza na lata 2018-2022),
- stopa wzrostu po okresie prognozy – 2%,
- średni ważony koszt kapitału (stopa dyskonta) – 7,8%.

Jako kluczowe założenie został przyjęty roczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Wielkość sprzedaży dla każdego okresu stanowi główny czynnik wpływający na wielkość przychodów oraz kosztów. Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów oparty jest na wynikach historycznych. Zastosowane długoterminowe stopy wzrostu zostały oszacowane na bardzo konserwatywnym poziomie. Zastosowane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem, odzwierciedlające specyficzne ryzyka dotyczące tamtejszego rynku.

Wartość odzyskiwalna obliczona na podstawie wartości użytkowej przy zastosowaniu powyższych założeń przekroczyła wartość księgową o około 350%. Następujące zmiany w kluczowych założeniach doprowadziłyby do likwidacji tej nadwyżki (wpływ zmiany każdego założenia został oszacowany przy założeniu braku zmiany w pozostałych założeniach):

- spadek prognozowanego wzrostu przychodów o 23 pkt procentowych,
- wzrost stopy dyskonta o 8 pkt procentowych.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zapłacone kaucje	190	126
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	215	218
Należności długoterminowe razem	405	344

Prawo wieczystego użytkowania Grupa nabyła od innych podmiotów. Opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym wyniosły 20 tys. zł zarówno w roku 2018 jak i w roku 2017.

W wyniku otrzymanej decyzji o podwyższeniu opłaty z tytułu wieczystego użytkowania łączne kwoty spodziewanych przyszłych minimalnych opłat leasingowych wynoszą:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
do 1 roku	51	20
1-3 lata	126	40
3-5 lat	126	40
ponad 5 lat	4 339	1 340
Razem	4 642	1 500

Zobowiązania nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz pozostałego okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem.

12. Zapasy

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Towary w magazynie i w drodze	227 875	165 984
Odpis aktualizujący	(2 195)	(3 102)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	572	-
Zapasy razem	226 252	162 882

Poniżej przedstawiono zmiany w odpisie aktualizującym zapasy:

	2018	2017
Stan na 1 stycznia	3 102	2 931
Zwiększenie	73	295
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(1 009)	-
Różnice kursowe	29	(124)
Stan na 31 grudnia	2 195	3 102

Wykorzystanie oraz odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy dokonanych w bieżącym roku oraz dokonane w roku poprzednim odpisy zostały ujęte w wyniku finansowym i zaprezentowane jako koszt własny sprzedanych towarów. Odwrócenie odpisów wynikało ze zmniejszenia wartości tych zapasów, które zgodnie z polityką przyjęta przez Grupę powinny zostać objęte odpisem zgodnie ze zmianą zasad dokonywania odpisów opisaną w nocie 3.5.1.

Grupa zarządza gospodarką magazynową dostosowując poziomy magazynowe do zapotrzebowania odbiorców. Odpowiadając na rosnącą skalę zamówień oraz w związku z poszerzającą się ofertą produktową i zamiarem zwiększenia dostępności towarów ze swojej oferty Grupa w 2018 r. zwiększyła poziom zapasów o 37 % w porównaniu do końca roku 2017.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w nocie 17.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	MSSF 9 31 grudnia 2018	MSSF 9 1 stycznia 2018 przekształcone	MSR 39 31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	64 827	63 000	63 000
Należności z tytułu dostaw i usług razem	64 830	63 002	63 002
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	7 273	2 051	2 051
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	895	853	853
Zaliczki na dostawy	3 410	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	843	661	661
Razem należności brutto	77 251	66 567	66 567
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(2 935)	(2 154)	(2 050)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(115)	(53)	(53)
Razem należności netto	74 201	64 360	64 464

Na dzień 31 grudnia 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 3.16.1.
Przeciętny okres spłaty należności wynosi 70 dni.

W tabeli poniżej przedstawione zostały zmiany w wartości brutto należności.

	Należności bez odpisu	Należności z odpisem (analiza indywidualna)	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	60 971	2031	63 002
Wzrost	459 575	74	459 649
Odsetki naliczone	9	-	9
Należności spisane	(2)	(209)	(211)
Należności indywidualnie sklasyfikowane jako nieściągalne	(1 962)	1 962	-
Należności spłacone	(456 670)	(95)	(456 765)
Należności skompensowane	(1 613)	0	(1 613)
Inne zmiany, w tym różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	759	0	759
Stan na 31 grudnia 2018	61 921	3 858	64 830

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

	2018	2017
Stan na 31 grudnia 2017	2 050	2 525
Wdrożenie MSSF 9	104	-
Stan na 1 stycznia 2018	2 154	2 525
Wzrost	1 106	67
Wykorzystanie	(207)	(583)
Rozwiązanie	(136)	(7)
Różnice kursowe z przeliczenia	18	48
Stan na 31 grudnia 2018	2 935	2 050

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiona została struktura wiekowa należności wraz ze średnimi współczynnikami spodziewanej straty w każdym z przedziałów wiekowania.

	Razem	Okres przeterminowania				
		Nieprzetermi- nowane	0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	ponad 90 dni
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	64 830	47 486	10 007	2 857	1 992	2 489
<i>Analiza grupowa</i>						
Wartość brutto należności analizowanych grupowo	61 105	<u>47 033</u>	<u>9 797</u>	<u>2 145</u>	<u>1 732</u>	<u>397</u>
współczynnik spodziewanej straty		0,01%-0,05%	0,01-5%	0,01-25%	0,01-50%	0,01%-100%
Spodziewana strata (wartość odpisu dla klientów analizowanych grupowo)	(87)	(46)	(23)	(9)	(6)	(3)
<i>Analiza indywidualna</i>						
Wartość brutto należności analizowanych indywidualnie	3 726	<u>452</u>	<u>210</u>	<u>712</u>	<u>260</u>	<u>2 092</u>
Odpis aktualizujący dla indywidualnych klientów	(2 848)	-	(135)	(603)	(167)	(1 943)
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	60 112	45 656	9 849	2 245	1 819	543

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w nocie 18.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasie i banku	15 147	8 907
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 147	8 907

Poza środkami pieniężnymi ujawnionymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostka Dominująca posiada wyodrębniony rachunek bankowy dla środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które prezentowane są w pozostałych należnościach w kwocie netto ze zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Na 31 grudnia 2018 r. środki te wynosiły 3 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 110 tys. zł). jednostka może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

W wyniku wdrożenia mechanizmu podzielonej płatności (tzw. split payment) Jednostka Dominująca posiada rachunki bankowe VAT, na które odbiorcy spółki mogą dokonywać wpłat swoich zobowiązań wobec TOYA S.A. w części dotyczącej podatku VAT. Środki te mogą być wykorzystane jedynie na zapłatę przez Spółkę kwoty VAT ze swoich zobowiązań lub na uregulowanie zobowiązania z tytułu podatku VAT do urzędu skarbowego. Na 31 grudnia 2018 r. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach VAT wynosi 1 tys. zł.

Poza środkami na rachunkach bankowych VAT oraz ZFŚS, na 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Grupa nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie wartości zmian stanu pozycji bilansowych między skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej i skonsolidowanym sprawozdaniem z przepływów pieniężnych:

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Korekty					Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Efekt wdrożenia MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski i straty aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 798)	(104)	-	613	-	(9 289)
Zmiana stanu zapasów	(63 370)	-	-	870	-	(62 500)
Zmiana stanu rezerw	816	-	-	(3)	-	813
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 818	-	-	(839)	-	15 979
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	738	-	-	(56)	(56)	626
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 240	-	(249)	(8)	-	5 983

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017	Korekty					Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Dyskonto należności	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski /straty aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 561)	(44)	-	(1 931)	-	(6 536)
Zmiana stanu zapasów	(20 611)	-	-	(2 941)	-	(23 552)
Zmiana stanu rezerw	27	-	-	3	-	30
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18 217	-	-	2 862	-	21 079
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 872	-	-	144	(39)	1 977
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 487	-	773	(90)	-	2 170

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

15. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Akcje są w pełni opłacone. Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. na podstawie informacji przekazanych Spółce przez akcjonariuszy przedstawiono w tabeli poniżej:

Nazwa	Status	Liczba akcji	Typ akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość nominalna akcji w zł	Struktura %
Jan Szmidt	osoba fizyczna	28 170 647	zwykłe, na okaziciela	0,1	2 817 064,70	37,54%
Tomasz Koprowski	osoba fizyczna	11 866 684	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 186 668,40	15,81%
Romuald Szałagan	osoba fizyczna	9 652 290	zwykłe, na okaziciela	0,1	965 229,00	12,86%
Rockbridge TFI S.A.	osoba prawna	7 711 798	zwykłe, na okaziciela	0,1	771 179,80	10,28%
Generali OFE	osoba prawna	5 001 147	zwykłe, na okaziciela	0,1	500 114,70	6,66%
Pozostali - udział poniżej 5%	nie dotyczy	12 639 660	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 263 966,00	16,84%
RAZEM		75 042 226			7 504 222,60	100,00%

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

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

16. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. w przypadku Spółki kwoty 2 501 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r. Kapitał ten jest wyłączony z podziału między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 143 029 tys. zł na 31 grudnia 2018 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich, z czego 121 392 tys. zł dotyczy skumulowanych zysków jednostki dominującej i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

Dywidendy wypłacone przypadające na jedną akcję:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Dywidenda wypłacona	35 270	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk) (*)	75 042	77 466
Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł)	0,47	-

(*) średnia ważona liczba akcji zwykłych zgodnie z kalkulacją zysku przypadającego na akcję w nocie 30.

Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji podziału wyniku finansowego za rok 2018.

17. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	82 045	28 489
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	82 045	28 489

W tabeli przedstawiono ruchy na kredytach bankowych:

	Kredyty bankowe
Stan na 1 stycznia 2017	30 759
Zaciągnięcie kredytu	14 869
Odsetki za okres (nota 28)	437
Odsetki spłacone	(476)
Spłata kapitału	(17 100)
Stan na 31 grudnia 2017	28 489
Zaciągnięcie kredytu	53 515
Odsetki za okres (nota 28)	938
Odsetki spłacone	(897)
Stan na 31 grudnia 2018	82 045

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2017 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia	Zdarzenia po dacie bilansu
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce (dawny: Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie)	25 000	21 121	9 784	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	8 marca 2019 r.	Splata całkowitego zadłużenia w dniu 8 marca 2019 r., patrz 34.3
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	40 000	39 343	9 174	WIBOR 1 M + marża banku	13 grudnia 2019 r.	-
4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	25 000	21 581	9 531	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2019 r.	-
Zobowiązania razem, w tym:		90 000	82 045	28 489			
- część krótkoterminowa		90 000	82 045	28 489			
- część długoterminowa		-	-	-			

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Marże banków dotyczące kredytów wymienionych w powyższej tabeli nie przekraczają 1%.

Zabezpieczenia spłaty kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Hipoteka	62 500	62 500
Przewłaszczenie zapasów	67 000	56 000
Cesje wierzytelności	40 999	41 018
Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania	170 499	159 518

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z wartości zobowiązania zabezpieczonego bądź w kwocie wynikającej z wyceny rzeczoznawcy przeprowadzonej dla potrzeb banku). Wartość księgowa aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2018 r. 11 322 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 11 668 tys. zł). Wartość zabezpieczenia w postaci przewłaszczenia zapasów została ustalona w maksymalnej wysokości wynikającej z umów. Wartość cesji wierzytelności została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r.

Zabezpieczenia obowiązują w całym okresie trwania umów kredytowych. Jednostka Dominująca ma ograniczone możliwości dysponowania aktywami, na których jest ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki. W przypadku zabezpieczeń na zapasach, Jednostka Dominująca może swobodnie dysponować aktywami, pod warunkiem zastąpienia ich zabezpieczeniem tego samego rodzaju i ilości, przy czym wartości minimalne zapasów zostały określone w poszczególnych umowach z bankami i w sumie wynoszą 50 mln zł. W przypadku przelewu wierzytelności z należności handlowych, Jednostka Dominująca jest zobowiązana do niedokonywania jakichkolwiek czynności prawnych lub faktycznych, w następstwie których została ograniczona możliwość rozporządzania przez Jednostkę Dominującą tymi wierzytelnościami. Ponadto Jednostka Dominująca zobowiązała się, że przez cały okres kredytowania bez uprzedniej zgody banku nie udzieli pożyczek lub poręczeń innym podmiotom.

Efektywna stopa procentowa kredytów

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do nominalnego oprocentowania obliczonego według umów opisanych powyżej. Średnioważony koszt kredytu (bez prowizji) na 31 grudnia 2018 wynosi 2,11%.

Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Na 31 grudnia 2018 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 wskaźnika kapitalizacji. W przypadku niespełnienia warunku w postaci utrzymywania wskaźnika 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 finansowaniem jest niewielkie.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2018	1 stycznia 2018 przekształcone	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	17	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	58 792	44 462	44 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	58 792	44 479	44 730
Zobowiązania z tytułu podatków	1 681	1 668	1 668
Rozliczenia międzyokresowe	1 021	762	762
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	984	-	-
Zaliczki otrzymane	721	256	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 265	481	480
Przychody przyszłych okresów	-	-	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	5 672	3 167	2 916
Razem	64 464	47 646	47 646

Przeciętny okres spłaty zobowiązań wynosi 61 dni.

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Grupa ujęła przychody w wysokości 256 tys. zł, które uwzględnione były na saldzie zaliczek na początku okresu.

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	402	305
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa	402	305
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	7	6
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 037	5 578
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	992	811
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa	7 036	6 395

Jednostka Dominująca wypłaca odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne zgodnie z Kodeksem Pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Wartość rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne na 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2017 r. została oszacowana przez aktuarium. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka)	2,73%	3,25%
Stopa wzrostu wynagrodzeń		
- w pierwszym roku	4,00%	2,50%
- w kolejnych latach	2,50%	2,50%

Założenia dotyczące przyszłej umieralności są ustalane na podstawie publikowanych statystyk przez GUS.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	311	251
koszty bieżącego zatrudnienia	32	26
odsetki netto od zobowiązania netto	10	9
zyski lub straty aktuarialne, w tym powstałe w wyniku:	56	39
zmian założeń demograficznych	(1)	1
zmian założeń finansowych	31	13
korekt założeń aktuarialnych ex post	26	25
koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
wypłacone świadczenia	-	(14)
wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia	409	311

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych wyniosły 42 tys. zł w roku 2018 oraz 35 tys. zł w roku 2017 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych. Straty aktuarialne powstałe w 2018 r. wyniosły 56 tys. zł (w 2017: 39 tys. zł) i zostały ujęte w innych całkowitych dochodach.

Analiza wrażliwości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń (świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne) na zmiany w ważonych głównych założeniach wg stanu na 31 grudnia 2018 r. przedstawia się następująco:

Założenie	Zmiana w założeniu	Wzrost założenia	Spadek założenia
techniczna stopa dyskontowa	1%	(47)	57
wzrost wynagrodzeń w Spółce	1%	56	(48)
współczynnik rotacji	1%	(22)	24

Powyższa analiza wrażliwości jest oparta na zmianie jednego z założeń, przy niezmienności pozostałych założeń. W praktyce, jest to mało prawdopodobne i zmiany niektórych założeń mogą być skorelowane. Przy wyliczaniu wrażliwości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na istotne założenia aktuarialne została zastosowana ta sama metoda, którą stosuje się do obliczenia zobowiązania emerytalnego ujmowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bieżąca wartość zobowiązania z tytułu określonych świadczeń liczona przy zastosowaniu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych na koniec okresu sprawozdawczego).

Metody i rodzaje założeń stosowane przy sporządzeniu analizy wrażliwości nie uległy zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

Poniższa tabela zawiera profil przewidywanych kwot przepływów pieniężnych w najbliższych latach, w podziale na odpowiednie świadczenia. Wartości te uwzględniają nominalne kwoty wypłat oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

nazwa świadczenia	1 rok	2 rok	3 rok	4 rok	5 rok	6 rok (i dalej)
odprawa emerytalna	-	-	12	37	41	1 188
odprawa rentowa	2	2	2	1	1	18
odprawa pośmiertna	7	7	8	8	8	287
razem	9	9	22	46	50	1493

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Minimalne raty leasingowe		
płatne do 1 roku	904	475
płatne w okresie 2-5 lat	2 562	1 188
Razem	3 466	1 663
Przyszłe koszty z tytułu odsetek	(238)	(124)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 228	1 539
w tym:		
płatne do 1 roku	807	425
płatne w okresie 2-5 lat	2 421	1 114

Grupa na 31 grudnia 2018 r. posiada 2 serwery w leasingu finansowym na podstawie umów zawartych w 2014 i 2017 r., samochody ciężarowe na podstawie umowy zawartej w 2017 r. oraz wózki widłowe na podstawie umowy zawartej w 2018 r. Łączna kwota zobowiązania leasingowego netto z tego tytułu na dzień zawarcia umowy wynosi 4 742 tys. zł. Umowy zostały zawarte na okres 60 miesięcy. Miesięczne płatność rat leasingowych wynoszą ok. 80 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegały w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie zmian zadłużenia z tytułu leasingu finansowego:

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	425	1 114	1 539
Splata rat kapitałowych	(859)	-	(859)
Zawarcie nowych umów	638	1 910	2 548
reklasyfikacja	603	(603)	-
Stan na 31 grudnia 2018	807	2 421	3 228

21. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingobiorca

Na podstawie zawartych umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego Grupa użytkuje pomieszczenia biurowe, magazyny, parking we Wrocławiu, a także samochody osobowe. Ponadto Grupa użytkuje grunt we Wrocławiu, do którego posiada prawo wieczystego użytkowania gruntów (szczegóły patrz nota 11).

Koszty poniesione w związku z podpisanymi umowami leasingu operacyjnego przez Jednostkę Dominującą wyniosły 3 359 tys. zł w 2018 r. (3 105 tys. zł w 2017 r.). Obejmują one:

- czynsz oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące magazynu,
- raty leasingowe dotyczące samochodów osobowych, opłaty administracyjne i usługi dodatkowe,
- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu.

Koszty poniesione przez spółki zależne w związku z wynajmem biur i powierzchni magazynowych wyniosły w 2018 2 464 tys. zł (w 2017 r. 2 520 tys. zł).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów wynajmu magazynu i biur w Nadarzynie oraz w spółkach zależnych, leasingu samochodów osobowych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów wynoszą (kwoty obejmują wyłącznie przyszły czynsz bez opłat eksploatacyjnych i serwisowych):

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
do 1 roku	4 737	4 674
1-3 lata	3 603	5 480
3-5 lat	259	169
ponad 5 lat	4 339	1 340
Razem	12 938	11 663

Umowa najmu magazynu przez Jednostkę Dominującą została podpisana w 2006 r. i obowiązuje zgodnie z aneksem do 31 stycznia 2022 r. Umowy najmu magazynów i powierzchni biurowych w spółkach zależnych obowiązują do 30 listopada 2019 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Po zakończeniu roku obrotowego spółka zależna TOYA Romania podpisała umowę najmu nowych powierzchni magazynowych i biurowych (patrz nota 34.4).

W 2017 r. Jednostka Dominująca podpisała umowę generalną dotyczącą leasingu samochodów osobowych. Do dnia 31 grudnia 2018 r. na podstawie tej umowy zostało przekazane do użytkowania kilkadziesiąt samochodów osobowych, w miejsce dotychczasowo używanych na podstawie umowy generalnej z 2012 r. Umowy zostały zawarte na okres 36 miesięcy. Po zakończeniu okresu leasingu Jednostka Dominująca ma opcję wykupu samochodów za cenę typową dla umów leasingu operacyjnego.

22. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne rezerwy	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2018	384	-	384
Utworzenie rezerwy	1 200	-	1 200
Rozwiązanie rezerwy	(384)	-	(384)
Stan na 31 grudnia 2018	1 200	-	1 200
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	1 200	-	1 200
Stan na 1 stycznia 2017	347	10	357
Utworzenie rezerwy	385	-	385
Rozwiązanie rezerwy	(346)	(10)	(356)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	-	(2)
Stan na 31 grudnia 2017	384	-	384
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017	384	-	384

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest zgodnie z polityką opisaną w notce 3.24. Obowiązek ponoszenia przez Spółkę kosztów napraw reklamacyjnych wynika z ogólnych przepisów o rękojmi oraz gwarancji udzielanej na niektóre grupy produktowe. Jej wykorzystanie przewidywane jest w okresie krótszym niż 12 miesięcy, a kwota została oszacowana na podstawie historycznie ponoszonych kosztów napraw reklamacyjnych, w związku z czym niepewność co do jej wysokości nie powinna mieć istotnego wpływu na przyszłe wyniki Spółki. Rezerwy są ujęte w wyniku finansowym w pozycji „koszt sprzedanych towarów”.

23. Segmenty operacyjne

Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych

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

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

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

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 grudnia 2018 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym jest prezentowana jako działalność 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 zewnętrznym, pojedynczym klientem przekraczającym 10% ogółu przychodów ze sprzedaży.

Na 31 grudnia 2018 r. aktywa Grupy wyniosły 346 113 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 161 414 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 netto rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 grudnia 2018 r. 1 969 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 451 tys. zł (na 31 grudnia 2017: 2 029 tys. zł w Rumunii i 2 525 tys. zł w Chinach).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ POZOSTAŁA	Razem
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	125 926	179 514	60 524	14 775	380 739
Przychody segmentu ogółem	125 926	179 514	60 524	14 775	380 739
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(80 718)	(110 726)	(41 643)	(7 161)	(240 248)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(80 718)	(110 726)	(41 643)	(7 161)	(240 248)
Zysk brutto	45 208	68 785	18 884	7 614	140 491
Marża brutto	36%	38%	31%	52%	37%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					140 491
Koszty sprzedaży					(67 069)
Koszty administracyjne					(20 072)
Pozostałe przychody operacyjne					2 742
Pozostałe koszty operacyjne					(663)
Zysk na działalności operacyjnej					55 429
Przychody finansowe					68
Koszty finansowe					(1 022)
Zysk przed opodatkowaniem					54 474
Podatek dochodowy					(10 708)
Zysk netto					43 767
12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r.					
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	112 402	162 562	63 296	9 281	347 541
Przychody segmentu ogółem	112 402	162 562	63 296	9 281	347 541
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(72 962)	(100 660)	(44 837)	(4 726)	(223 185)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(72 962)	(100 660)	(44 837)	(4 726)	(223 185)
Zysk brutto	39 440	61 902	18 459	4 555	124 356
Marża brutto	35%	38%	29%	49%	36%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					124 356
Koszty sprzedaży					(56 880)
Koszty administracyjne					(17 686)
Pozostałe przychody operacyjne					1 850
Pozostałe koszty operacyjne					(836)
Zysk na działalności operacyjnej					50 804
Przychody finansowe					58
Koszty finansowe					(466)
Zysk przed opodatkowaniem					50 396
Podatek dochodowy					(10 090)
Zysk netto					40 306

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**24. Przychody ze sprzedaży**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż towarów	380 739	347 541
Przychody ze sprzedaży razem	380 739	347 541

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Kraje Bałtyckie	15 264	4,0%	14 659	4,2%
Ukraina	15 112	4,0%	11 141	3,2%
Białoruś	11 876	3,1%	8 391	2,4%
Węgry	10 971	2,9%	8 721	2,5%
Rosja	9 782	2,6%	11 680	3,4%
Czechy	8 806	2,3%	8 174	2,4%
Niemcy	7 927	2,1%	8 962	2,6%
Europa - pozostałe kraje EU	10 287	2,7%	10 242	2,9%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	9 269	2,4%	5 955	1,7%
Azja	14 844	3,9%	14 466	4,2%
Ameryka	6 183	1,6%	3 264	0,9%
Afryka	5 329	1,4%	6 410	1,8%
Australia	295	0,1%	336	0,1%
Razem eksport	125 944	33,1%	112 402	32,3%
Polska	196 175	51,5%	181 507	52,2%
Rumunia	40 446	10,6%	36 960	10,6%
Chiny	18 174	4,8%	16 673	4,8%
Razem przychody ze sprzedaży	380 739	100,0%	347 541	100,0%

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

25. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Amortyzacja	4 451	3 649
Zużycie materiałów i energii	3 701	3 711
Usługi obce	24 331	17 025
<i>koszty transportu</i>	7 687	5 993
<i>kosztu najmu</i>	4 966	2 746
<i>koszty IT i telekomunikacyjne</i>	1 865	1 474
<i>leasing</i>	789	775
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	986	1 057
Podatki i opłaty	1 160	1 031
Koszty świadczeń pracowniczych	40 669	33 662
Pozostałe koszty rodzajowe	12 829	15 488
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	240 248	223 185
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów razem	327 389	297 751
Koszty sprzedaży, w tym:	67 069	56 880
<i>amortyzacja</i>	3 413	2 492
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	27 696	22 041
<i>strata z tytułu utraty wartości należności</i>	856	60
Koszty administracyjne, w tym	20 072	17 686
<i>amortyzacja</i>	1 038	1 157
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	12 973	11 621
Koszt sprzedanych towarów	240 248	223 185
Razem	327 389	297 751

Grupa nie prowadzi istotnych prac badawczych i rozwojowych.

26. Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Wynagrodzenia	34 208	27 202
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 376	5 414
Koszt rezerwy na niewykorzystane urlopy	185	297
Koszty rezerwy na świadczenia emerytalne	199	21
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	701	728
Koszty świadczeń pracowniczych razem	40 669	33 662

Poniżej przedstawiono przeciętną liczbę zatrudnionych w przeliczeniu na jeden etat w ciągu roku:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Pracownicy ogółem	397	367

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	92	93
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej	2 226	1 239
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej	148	142
Odszkodowania komunikacyjne per saldo	76	113
Odsetki otrzymane	8	2
Inne przychody operacyjne	192	261
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 742	1 850

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	149	13
Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej	157	126
Zapłacone kary i grzywny	-	7
Opłaty sądowe i windykacyjne	28	6
Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów	1	107
Szkody komunikacyjne per saldo z przychodami	-	158
Darowizny przekazane	18	12
Spisanie należności	3	278
Pozostałe	307	129
Pozostałe koszty operacyjne razem	663	836

28. Przychody i koszty finansowe

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	68	35
Odsetki od należności długoterminowych	-	23
Przychody finansowe razem	68	58

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Odsetki i prowizje od kredytów	938	437
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	83	29
Koszty finansowe razem	1 021	466

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

29. Podatek dochodowy

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.,
- od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Podatek bieżący	11 412	10 447
Podatek odroczony	(705)	(357)
Podatek razem	10 708	10 090

We wszystkich prezentowanych latach obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych w Jednostce Dominującej, 16% w spółce zależnej w Rumunii oraz 25% w spółce zależnej w Chinach.

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w wyniku finansowym przedstawia się następująco:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Zysk przed opodatkowaniem	54 474	50 396
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	10 350	9 575
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- trwałe różnice podatkowe – przychody	-	(12)
- trwałe różnice podatkowe – koszty	398	471
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywów	(35)	8
- podatek dotyczący lat poprzednich	5	18
Ulga technologiczna i inne ulgi	(93)	(26)
Różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii, 25% w Chinach)	83	56
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	10 708	10 090

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywów netto z tytułu podatku odroczonego na 31 grudnia 2018 r., kwota 170 tys. zł dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniem Jednostki Dominującej powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy. Nie występują różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, od których należałoby utworzyć rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

30. Zysk przypadający na jedną akcję

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2018	2017
Zysk netto	43 767	40 306
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 042	78 331
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	-	(865)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	77 466
Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)	0,58	0,52
Rozwodniony zysk netto	43 767	40 306
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	77 466
Wpływ rozwodnienia:		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 042	77 466
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)	0,58	0,52

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem korekty wynikającej ze skupionych akcji zgodnie z ofertą ogłoszoną 4 września 2017 r. Rozliczenie skupu nastąpiło 27 września 2017 r. Na 31 grudnia 2017 r. akcje własne są w posiadaniu Spółki. Po zakończeniu roku obrotowego, w dn. 27 lutego 2018 r. nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu tych akcji (patrz nota 35.2).

Na 31 grudnia 2018 r. Grupa nie posiada instrumentów rozładniających.

31. Udzielone i otrzymane gwarancje

Na 31 grudnia 2018 r. Grupa posiada następujące gwarancje:

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 195 503EUR	28 lutego 2019 r. (*)
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Umowa o udzielenie gwarancji długu celnego	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego zgodnie na kwotę 270 000 PLN	31 grudnia 2019

(*) po zakończeniu roku obrotowego gwarancja została przedłużona do 28 lutego 2020 r. na kwotę 196 870 EUR

32. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

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

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie przez Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości Porozumieniem. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2018 i 2017 Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy do 29 sierpnia 2018 r.,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2018 r. – kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi c.d.

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Skup akcji (*)
	31.12.2018		1.01.2018 - 31.12.2018					
Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	3	-	29	12	-	-	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	2 625	-	19 576	-
Osoby blisko związane z kluczowym kierownictwem	-	-	-	-	-	-	1 522	-
Razem	3	-	29	12	2 625	-	21 098	-
	31.12.2017		1.01.2017 - 31.12.2017					
Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	2	17	28	66	-	-	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	2 248	23	-	9 693
Osoby blisko związane z kluczowym kierownictwem	-	-	-	-	-	-	-	1 088
Razem	2	17	28	66	2 248	23	-	10 781

(*) Spółka w ramach skupu akcji własnych w 2017 r. nabyła akcje od poniższych osób (dane na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy) w cenie 8,95 zł za akcję:

- Tomasz Koprowski - 1 066 784 akcji
- Wioletta Koprowska – 121 610 akcji
- Grzegorz Pinkosz – 11 410 akcji
- Maciej Lubnauer – 4 813 akcji

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W latach zakończonych 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych.

W dniu 15 lutego 2017 r., TOYA S.A. zawarła z Panem Janem Szmidt Porozumienie dotyczące przeniesienia przez Pana Jana Szmidt na rzecz Spółki praw autorskich majątkowych do utworów w postaci grafik wykorzystywanych przez Spółkę w znakach towarowych YATO, Vorel oraz FLO zgodnie z treścią uchwały nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 12 stycznia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia oraz uchwały Rady Nadzorczej nr 2/RN/2017 z dnia 13 lutego 2017r., w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia oraz Umowy przeniesienia prawa ochronnego. Jednocześnie zgodnie z dyspozycją § 4 przedmiotowego Porozumienia Emitent zawarł w dniu 15 lutego 2017 r., z Panem Janem Szmidt umowę przeniesienia praw ochronnych do znaku towarowego zarejestrowanego w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej pod numerem 015230006 po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej w dniu 13 lutego 2017 r., wyrażonej w uchwale nr 02/RN/2017. Porozumienie jest istotną umową, gdyż reguluje kwestie wykorzystywania praw autorskich na zasadach ustalonych przez strony w Porozumieniu, i kompleksowo porządkuje materię autorskich praw majątkowych do wskazanych w nim utworów. Warunki umowy przeniesienia praw ochronnych do znaku towarowego zarejestrowanego w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej pod numerem 015230006 nie powodują zobowiązań finansowych dla żadnej ze stron umowy, nie przewidują żadnych kar umownych, oraz nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Salda występujące w związku z transakcjami z jednostkami powiązаныmi nie są ubezpieczone.

Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego, a także zawartych z nim transakcjach

Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej są kluczowym personelem kierowniczym Grupy.

Wynagrodzenia i świadczenia wypłacone lub należne osobom z kluczowego personelu kierowniczego Grupy przedstawiają się następująco:

	2018	2017
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	2 042	1 593
Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę- Zarząd	88	39
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	583	655
Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę - Rada Nadzorcza	94	110

Poza transakcjami wymienionymi powyżej oraz w tabeli na poprzedniej stronie, Grupa nie przeprowadziła z kluczowym personelem kierowniczym żadnych transakcji.

34. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

34.1 Aneks do istotnej umowy

W dniu 23 stycznia 2019 r. TOYA S.A. zawarła z Bankiem Handlowym S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 14 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10. Na mocy aneksu:

- została podwyższona dotychczasowa kwota dostępnego kredytu z 40 000 tys. zł do 55 000 tys. zł.
- ustalono, że kredyt w kwocie 55 000 tys. zł. będzie dostępny do dnia 28 czerwca 2019r., a w kwocie 40 000 tys. zł do dnia 13 grudnia 2019 r., zgodnie z Raportem bieżącym nr 48/2018 z dnia 14 grudnia 2018r.
- zostało ustanowione dodatkowe zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu w postaci środków obrotowych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 18 750 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

34.2 Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 4 marca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła Umowę o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest limit wierzytelności udzielony na finansowanie bieżącej działalności Spółki. W pierwszej kolejności środki zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań finansowych wobec Raiffeisen Bank Polska S.A. zgodnie z Umową o Limit Wierzytelności z dnia 2 października 2002r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, z terminem spłaty na 8 marca 2019 r. Kwota kredytu wynosi 40 000 000 zł. Termin spłaty to 3 marca 2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka na nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Strzeleckiej 1 oraz weksel in blanco wystawiony przez TOYA S.A. zaopatrzony w deklarację wekslową.

Wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR ON powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

34.3 Spłata kredytu

W dniu 8 marca 2019 r. Jednostka Dominująca dokonała całkowitej spłaty zobowiązania z tytułu Umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

34.4 Zawarcie umowy najmu przez spółkę zależną

W dniu 8 lutego 2019 r. spółka zależna Toya Romania S.A. podpisała umowę najmu nowych powierzchni magazynowych i biurowych. Zgodnie z warunkami umowy, nowa lokalizacja zostanie udostępniona spółce 1 listopada 2019 r. Umowa obejmuje okres 10 lat.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
28.03.2019	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
28.03.2019	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
28.03.2019	Iwona Banik	Główna Księgowa	