



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

VOREL 



YATO 



LUND



FLO 

STHOR



FALA 



Spis treści

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1. Informacje ogólne	7
2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	8
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	8
3.1 Podstawa sporządzenia.....	8
3.2 Zasady rachunkowości	8
3.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.....	9
4. Sezonowość.....	10
5. Rzeczowe aktywa trwałe	11
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11
7. Wartość firmy	12
8. Zapasy	12
9. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	13
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
11. Kapitał podstawowy	15
12. Kapitał rezerwowy.....	15
13. Zysk przypadający na jedną akcję	15
14. Zobowiązania z tytułu kredytów	16
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18
16. Przychody ze sprzedaży.....	18
17. Segmenty operacyjne.....	19
18. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów	24
19. Podatek dochodowy.....	25
20. Zmiany wartości szacunkowych	25
20.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów	25
20.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności	25
20.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25
20.4 Rezerwy.....	25
20.5 Podatek odroczony.....	26
21. Wartość godziwa	26
22. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe	26
23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	26
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi	27
25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	28
25.1 Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na 31 sierpnia 2020 r.	28

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
		niebadane	
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	24 107	21 843
Wartości niematerialne		3 584	3 591
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	35 461	21 738
Wartość firmy	7	736	713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		50	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	3 922	2 980
		67 860	50 912
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	215 345	232 738
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	9	82 625	75 504
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	43 114	17 460
		341 084	325 702
Aktywa razem		408 944	376 614
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	12	16 034	16 034
Inne całkowite dochody		1 300	(1 037)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane		207 470	176 521
Razem Kapitał własny		261 715	228 429
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu		24 437	17 995
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		519	519
Inne zobowiązania długoterminowe		38	39
		24 994	18 553
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	93 196	59 982
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	6 174	7 490
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	9 791	54 705
Zobowiązania z tytułu leasingu		7 486	3 518
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 121	2 724
Rezerwy	20	1 467	1 213
		122 235	129 632
Zobowiązania razem		147 229	148 185
Pasywa razem		408 944	376 614

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2020	2019	2020	2019
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	16, 17	256 113	216 162	136 818	109 507
Koszt sprzedanych towarów	17, 18	(163 766)	(135 890)	(87 742)	(69 347)
Zysk brutto		92 347	80 272	49 076	40 160
Koszty sprzedaży	18	(41 707)	(39 470)	(21 694)	(19 985)
Koszty administracyjne	18	(12 334)	(9 998)	(6 503)	(5 027)
Oczekiwane straty kredytowe (*)	9	(1 031)	(618)	(420)	(242)
Pozostałe przychody operacyjne		2 187	499	1 873	414
Pozostałe koszty operacyjne		(325)	(146)	(160)	267
Zysk na działalności operacyjnej		39 137	30 539	22 172	15 587
Przychody finansowe		65	46	47	25
Koszty finansowe		(832)	(1 111)	(343)	(531)
Zysk przed opodatkowaniem		38 370	29 474	21 876	15 081
Podatek dochodowy	19	(7 421)	(5 958)	(4 152)	(3 129)
Zysk netto		30 949	23 516	17 724	11 952
Inne całkowite dochody					
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 337	(688)	(2 784)	(761)
Inne całkowite dochody netto		2 337	(688)	(2 784)	(761)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		33 286	22 828	14 940	11 191
Zysk netto za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		30 949	23 516	17 724	11 952
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		2 337	(688)	(2 784)	(761)
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		33 286	22 828	14 940	11 191
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	13	0,41	0,31	0,23	0,16

(*) pozycja wyodrębniona z kosztów sprzedaży z uwagi na wzrost istotności

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2020	7 504	35 677	16 034	(1 037)	(6 270)	176 521	228 429
Zysk	-	-	-	-	-	30 949	30 949
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	2 337	-	-	2 337
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 337	-	30 949	33 286
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 (niebadane)	7 504	35 677	16 034	1 300	(6 270)	207 470	261 715
Stan na 1 stycznia 2019	7 504	35 677	329	(49)	(6 270)	147 508	184 699
Zysk	-	-	-	-	-	23 516	23 516
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(688)	-	-	(688)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(688)	-	23 516	22 828
Transakcje z właścicielami							
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	15 705	-	-	(15 705)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	15 705	-	-	(15 705)	-
Stan na 30 czerwca 2019 (niebadane)	7 504	35 677	16 034	(737)	(6 270)	155 319	207 527

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020 niebadane	2019 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	38 370	29 474
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	4 911	3 399
Odsetki netto	767	1 064
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	64	(45)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	744	12
Zmiany w pozycjach bilansowych:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 509)	(11 546)
Zmiana stanu zapasów	18 549	(12 309)
Zmiana stanu rezerw	243	60
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	32 284	8 658
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 424)	(2 253)
Podatek dochodowy zapłacony	(6 986)	(7 010)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	81 013	9 504
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	69	45
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 424)	(1 553)
Odsetki otrzymane	65	46
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 290)	(1 462)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	-	18 882
Spłata kredytów	(44 885)	(23 162)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(6 359)	(1 675)
Zapłacone odsetki od kredytów	(314)	(914)
Zapłacone odsetki od leasingu	(193)	(203)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(51 751)	(7 072)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	24 972	970
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	682	(89)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 17 460	15 147
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 43 114	16 028

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy, pod numerem KRS 0000066712. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932093253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodzi:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodzi:

- | | |
|--------------------------------|------------------------------------|
| • 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,
- za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji 27 sierpnia 2020 r.

Jednostka Dominująca sporządziła również śródroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 27 sierpnia 2020 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2020 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
Yato Tools (Jiaxing) Co., Ltd.	Baibu Town, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	100,00	Grudzień 2019 r.	Metoda pełna

W I półroczu 2020 r. nie było zmian w strukturze Grupy.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Grupa nie odczuła istotnie skutków epidemii COVID-19. Na przestrzeni ostatnich tygodni Grupa realizowała względnie stabilną, a nawet okresowo zwiększoną sprzedaż, a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły. Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, Grupa rozważyła szereg skrajnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Grupę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polskie władze państwowe oraz rządy innych krajów, z których pochodzą główni partnerzy biznesowi Grupy.

W szczególności Grupa przeanalizowała następujące ryzyka operacyjne:

- niedostępność przez dłuższy czas personelu;
- recesja gospodarcza w Europie, w szczególności w Polsce, która znacznie zmniejszyłaby siłę nabywczą konsumentów, skutkując zmniejszeniem sprzedaży Grupy o ponad 25% w 2020 r. w porównaniu do 2019 r.

W celu ograniczenia ryzyka wynikającego z potencjalnych niekorzystnych scenariuszy, Grupa wdrożyła działania, które obejmują w szczególności:

- realizację rotacyjnego programu pracy zdalnej dla znacznej grupy pracowników
- modyfikację procesów biznesowych w celu wdrożenia wszystkich zaleceń władz sanitarnych a w szczególności Głównego Inspektora Sanitarnego.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał obrotowy netto Grupy wyniósł 218 849 tys. zł, a dostępne niewykorzystane linie kredytowe wyniosły 95 209 tys. zł.

W opinii Grupy powyższe okoliczności uzasadniają przyjęte założenie, że Grupa będzie dysponować wystarczającymi zasobami, aby kontynuować swą działalność gospodarczą przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wpływ możliwych scenariuszy branych pod uwagę przy dokonywaniu tego osądu nie powoduje istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń i okoliczności, które budziłyby poważne wątpliwości, co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności. Grupa nie może jednak wykluczyć, że przedłużający się okres ograniczeń działalności gospodarczej, rozszerzanie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozprzestrzenianie się pandemii, będą miały w średnim i długim terminie negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki operacyjne Grupy. Grupa na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagowało, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

Dodatkowe informacje na temat możliwego wpływu pandemii na działalność Grupy zostały zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy TOYA S.A. w I półroczu 2020 r.

3.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych poniżej.

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

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2020

- **Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej**

Założenia koncepcyjne zostały opublikowane przez RMSR w marcu 2018 r. Jest to dokument, który przedstawia w kompleksowy sposób zagadnienia dotyczące sprawozdawczości finansowej, zasady wyznaczania standardów i wytyczne dla podmiotów opracowujących spójne polityki rachunkowości oraz ułatwia zrozumienie i interpretację standardów. Założenia koncepcyjne obejmują nowe pojęcia, zaktualizowane definicje i kryteria ujmowania aktywów i zobowiązań oraz objaśnienia istotnych pojęć. Założenia koncepcyjne zostały opublikowane wraz z uzasadnieniem zmian. Rada opublikowała ponadto odrębny dokument pt. „Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych w Standardach MSSF”, który przedstawia zmiany do standardów w celu aktualizacji odniesień do Założeń koncepcyjnych. W większości przypadków zaktualizowano odniesienia w standardach w celu odzwierciedlenia odniesień do Założeń koncepcyjnych. Wprowadzono zwolnienia dla dwóch standardów w zakresie opracowywania polityk rachunkowości w odniesieniu do sald z regulowanej działalności, tj. MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów**

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć**

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji**

Zmiany mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później, są obowiązkowe i mają zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania rachunkowości zabezpieczeń. Kluczowe zwolnienia wynikające ze Zmian dotyczą:

- wymogu aby przepływy były „wysoce prawdopodobne”
- komponentów ryzyka
- oceny prospektywnej
- retrospektywnego testu efektywności (dotyczy MSR 39)
- przeklasyfikowania rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Zmiany wymagają również aby jednostki ujawniły inwestorom dodatkowe informacje o powiązaniach zabezpieczających, na które mają wpływ powyższe niepewności.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z czym zmiany nie mają wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

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

W 2020 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 26 marca 2020 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

4. Sezonowość

Oferta Grupy skierowana jest na rynek konsumencki, który może być wrażliwy na pory roku oraz warunki atmosferyczne. Mimo tego sezonowość praktycznie obecnie nie występuje. Jest to rezultatem realizowanej polityki wprowadzania do oferty nowego, dopasowanego do pór roku asortymentu jak również wynikiem ciągłego doskonalenia procesów logistycznych. Dla zaniku sezonowości nie bez znaczenia jest również fakt, że Grupa obecna jest zarówno na rynku europejskim jak i rynku azjatyckim i wykorzystuje zmienny popyt na tych rynkach ze względów kulturowych i klimatycznych obserwowany w tym samym czasie.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 829	8 458
Urządzenia techniczne i maszyny	4 038	2 708
Środki transportu	1 119	1 326
Pozostałe	5 397	5 118
Razem	23 290	20 517
Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	817	1 326
Razem rzeczowe aktywa trwałe	24 107	21 843

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. wartość brutto rzeczowych aktywów zwiększyła się o 2 630 tys. zł głównie na skutek wyposażenia nowego magazynu w Rumunii użytkowanego od grudnia 2019 r. na podstawie umowy leasingu, a także w wyniku zakupu sprzętu IT oraz regałów sklepowych przez Jednostkę Dominującą. Zlikwidowano środki trwałe o wartości brutto 10 tys. zł. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 1 866 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 czerwca 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 432	1 878
Budynki i budowle	25 790	16 417
Urządzenia techniczne i maszyny	826	1 013
Środki transportu	2 413	2 430
Razem	35 461	21 738

Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikało z zawarcia lub modyfikacji następujących umów:

- spółka zależna Yato Tools (Jiaxing) Co., Ltd. zawarła umowę na mocy której spółka ta nabyła tytuł prawny do nieruchomości o powierzchni w miejscowości Baibu Town położonej w prowincji Zhejiang Chińskiej Republiki Ludowej. Tytuł prawny do nieruchomości będzie przysługiwał Spółce Zależnej przez okres 50 lat począwszy od 17 marca 2020 r. Na podstawie umowy skalkulowano wartość aktywów do użytkowania w wysokości 7 926 tys. CNY (4 567 tys. zł). Spółka zależna na tej nieruchomości zamierza wybudować magazyn.
- w wyniku podpisanego aneksu Jednostka Dominująca TOYA S.A. zwiększyła wynajmowaną powierzchnię biurową i magazynową w Nadarzynie oraz przedłużyła okres obowiązywania dotychczasowej umowy do 31 stycznia 2023 r. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zwiększone z tego tytułu o 8 094 tys. zł
- spółka zależna Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. podpisała umowy na najem magazynu na okres 2 lat oraz pomieszczeń biurowych na okres 3 lat, w wyniku czego aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zwiększone o 2 514 tys. zł
- w wyniku podpisanego aneksu do umowy leasingu samochodów osobowych przez Jednostkę Dominującą przedłużony został okres umowy o 12 miesięcy. Aktywa a tytułu prawa do użytkowania z tego tytułu zostały zwiększone z tego tytułu o 401 tys. zł

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 2 628 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 736 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2020 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.</u>
Stan na 1 stycznia 2020	<u>713</u>
Różnice kursowe	<u>23</u>
Stan na 30 czerwca 2020	<u>736</u>

8. Zapasy

	<u>30 czerwca 2020</u>	<u>31 grudnia 2019</u>
	<u>niebadane</u>	
Towary w magazynie i w drodze	216 482	234 193
Odpis aktualizujący	(2 617)	(2 557)
Aktywa z tytułu oczekiwanych zwrotów	1 480	1 102
Zapasy razem	<u>215 345</u>	<u>232 738</u>

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Stan na 1 stycznia	2 557	2 195
Zwiększenie	180	536
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(144)	(173)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	24	(1)
Stan na 30 czerwca/ 31 grudnia	<u>2 617</u>	<u>2 557</u>

Utworzenie i odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy jest ujmowane w wyniku finansowym i prezentowane jako „koszt sprzedanych towarów”.

W pozycji „aktywa z tytułu oczekiwanych zwrotów” Grupa prezentuje zgodnie z MSSF 15 wartość towarów, co do których może oczekiwać zwrotu od klientów.

9. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4	4
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	70 612	71 147
Należności z tytułu dostaw i usług razem	70 616	71 151
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	4 763	4 102
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	418	382
Zaliczki na dostawy	10 127	3 107
Rozliczenia międzyokresowe	2 536	1 496
Razem należności brutto	88 460	80 238
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(5 755)	(4 655)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(80)	(79)
Razem należności netto	82 625	75 504

Grupa przeprowadza analizę indywidualną oraz grupową należności handlowych pod kątem ich utraty wartości. Należności analizowane są indywidualnie w przypadku, kiedy istnieją obiektywne dowody utraty wartości, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów. Dla pozostałych należności handlowych 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.

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

	2020	2019
Stan na 1 stycznia	4 655	2 935
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	1 858	1 814
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(827)	-
Należności spisane jako nieściągalne	-	(80)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	69	(14)
Stan na 30 czerwca / 31 grudnia	5 755	4 655

Utworzenie i odwrócenie odpisu zostało ujęte w wyniku finansowym i zaprezentowane w pozycji: „Oczekiwane straty kredytowe”.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
	niebadane	
Środki pieniężne w kasie i banku	43 114	17 460
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 114	17 460

Uzgodnienie zmiany stanu środków pieniężnych wykazanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 124)	-	615	(6 509)
Zmiana stanu zapasów	17 393	-	1 156	18 549
Zmiana stanu rezerw	254	-	(11)	243
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	33 214	-	(930)	32 284
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 316)	-	(108)	(1 424)
Zmiana stanu środków pieniężnych	25 654	(682)	-	24 972

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16	Wycena środków w walucie obcej		Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(10 744)	(218)	-	(584)	(11 546)
Zmiana stanu zapasów	(11 666)	-	-	(643)	(12 309)
Zmiana stanu rezerw	54	-	-	6	60
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	6 970	1 021	-	667	8 658
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 259)	-	-	6	(2 253)
Zmiana stanu środków pieniężnych	881	-	89	-	970

11. Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2020 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W I półroczu 2020 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

12. Kapitał rezerwowy

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	15 705	15 705
Razem kapitał rezerwowy	16 034	16 034

Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego został utworzony zgodnie z art. 457 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wyniku umorzenia akcji własnych w 2018 r.

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z podjętą w 2019 r. uchwałą o podziale zysku za 2018 r.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	2020	2019	2020	2019
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	30 949	23 516	17 724	11 952
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,41	0,31	0,23	0,16
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	30 949	23 516	17 724	11 952
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 042	75 042	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,41	0,31	0,23	0,16

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

W I półroczu 2020 r. i 2019 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

14. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
	<u>niebadane</u>	
Zobowiązania z tytułu kredytów, w tym	9 791	54 705
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	9 791	54 705

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 czerwca 2020 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2019 r. Wartość zabezpieczeń hipotecznych ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z umowy) na 30 czerwca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. wynosi 112 500 tys. zł, a wartość wierzytelności objętych cesją 22 722 tys. zł (16 005 tys. zł na 31 grudnia 2019 r.).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

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

14. Zobowiązania z tytułu kredytów (c.d.)

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.06.2020 r.	Kwota wykorzystania 30.06.2020 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2019 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. 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	3 096	19 706	WIBOR 1 M + marża banku	11 grudnia 2020 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	25 000	2 169	17 196	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	4 526	17 803	WIBOR 1 M + marża banku	30 września 2020 r.
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	9 791	54 705		
- część krótkoterminowa		105 000	9 791	54 705		
- część długoterminowa		-	-	-		

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
	<u>niebadane</u>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	79 501	53 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	79 501	53 837
Zobowiązania z tytułu podatków	8 088	3 112
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	2 562	1 899
Zaliczki na dostawy	1 631	610
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 414	524
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	13 695	6 145
Razem	93 196	59 982

16. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020	2019	2020	2019
	<u>niebadany</u>		<u>niebadany</u>	
Sprzedaż towarów	256 113	216 162	136 818	109 507
Przychody ze sprzedaży razem	256 113	216 162	136 818	109 507

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2020		30 czerwca 2019		30 czerwca 2020		30 czerwca 2019	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	12 390	4,8%	10 478	4,8%	5 763	4,2%	4 856	4,4%
Węgry	8 302	3,2%	6 481	3,0%	3 518	2,6%	2 986	2,7%
Kraje Bałtyckie	8 172	3,2%	7 780	3,6%	4 518	3,3%	4 393	4,0%
Białoruś	6 551	2,6%	6 984	3,2%	3 082	2,3%	3 528	3,2%
Czechy	6 123	2,4%	5 096	2,4%	3 233	2,4%	2 345	2,1%
Niemcy	4 086	1,6%	2 774	1,3%	2 225	1,6%	1 425	1,3%
Rosja	3 677	1,4%	4 669	2,2%	1 688	1,2%	2 465	2,3%
Europa - pozostałe kraje EU	5 684	2,2%	5 687	2,6%	3 237	2,4%	2 870	2,6%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	6 900	2,7%	5 490	2,5%	2 988	2,2%	2 837	2,6%
Afryka	8 680	3,4%	4 127	1,9%	7 156	5,2%	2 994	2,7%
Ameryka Środkowa i Południowa	8 099	3,2%	4 674	2,2%	6 094	4,5%	2 659	2,4%
Azja	7 759	3,0%	9 303	4,3%	3 105	2,3%	4 381	4,0%
Australia i Oceania	103	0,0%	32	0,0%	30	0,0%	30	0,0%
Razem eksport	86 526	33,8%	73 575	34,0%	46 637	34,0%	37 769	34,5%
Polska	134 116	52,4%	113 408	52,5%	70 602	51,6%	56 745	51,8%
Rumunia	24 265	9,5%	20 549	9,5%	13 014	9,5%	10 325	9,4%
Chiny	11 206	4,4%	8 630	4,0%	6 565	4,8%	4 668	4,3%
Razem przychody ze sprzedaży	256 113	100,0%	216 162	100,0%	136 818	100,0%	109 507	100,0%

17. Segmenty operacyjne

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.

Sprzedaż w innych kanałach niż wymienione powyżej prezentowana jest jako sprzedaż pozostała.

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 30 czerwca 2020 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest jako działalność handlowa – pozostała.

Dane analizowane przez Zarząd jednostki dominującej dla potrzeb segmentów są sporządzone zgodnie z tymi samymi zasadami, z którymi jest sporządzone sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Grupa nie odnotowała przychodów z żadnym pojedynczym klientem przekraczających 10% ogółu przychodów ze sprzedaży.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. aktywa Grupy wyniosły 408 944 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 147 229 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na dzień 30 czerwca 2020 r. 6 198 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 391 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

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

17. Segmenty operacyjne (cd.)

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 r.	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>HURT</i>	<i>SIECI HANDLOWE</i>	<i>POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	86 526	114 984	35 756	18 847	256 113
Przychody segmentu ogółem	86 526	114 984	35 756	18 847	256 113
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(53 452)	(75 103)	(24 854)	(10 357)	(163 766)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(53 452)	(75 103)	(24 854)	(10 357)	(163 766)
Zysk brutto ze sprzedaży	33 074	39 881	10 902	8 490	92 347
Marża brutto	38%	35%	30%	45%	36%
Zysk brutto ze sprzedaży- wszystkie segmenty operacyjne					92 347
Koszty sprzedaży					(41 707)
Koszty administracyjne					(12 334)
Oczekiwane straty kredytowe					(1 031)
Pozostałe przychody operacyjne					2 187
Pozostałe koszty operacyjne					(325)
Zysk na działalności operacyjnej					39 137
Przychody finansowe					65
Koszty finansowe					(832)
Zysk przed opodatkowaniem					38 370
Podatek dochodowy					(7 421)
Zysk netto					30 949

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

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

17. Segmenty operacyjne (cd.)

3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>HURT</i>	<i>SIECI HANDLOWE</i>	<i>POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46 637	60 535	17 415	12 231	136 818
Przychody segmentu ogółem	46 637	60 535	17 415	12 231	136 818
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(30 173)	(38 852)	(11 765)	(6 952)	(87 742)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(30 173)	(38 852)	(11 765)	(6 952)	(87 742)
Zysk brutto ze sprzedaży	16 464	21 683	5 650	5 279	49 076
Marża brutto	35%	36%	32%	43%	36%
Zysk brutto ze sprzedaży - wszystkie segmenty operacyjne					49 076
Koszty sprzedaży					(21 694)
Koszty administracyjne					(6 503)
Oczekiwane straty kredytowe					(420)
Pozostałe przychody operacyjne					1 873
Pozostałe koszty operacyjne					(160)
Zysk na działalności operacyjnej					22 172
Przychody finansowe					47
Koszty finansowe					(343)
Zysk przed opodatkowaniem					21 876
Podatek dochodowy					(4 152)
Zysk netto					17 724

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

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

17. Segmenty operacyjne (cd.)

6 miesiące zakończone 30 czerwca 2019	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>HURT</i>	<i>SIECI HANDLOWE</i>	<i>POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	73 575	100 790	31 358	10 439	216 162
Przychody segmentu ogółem	73 575	100 790	31 358	10 439	216 162
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(45 220)	(64 357)	(21 119)	(5 194)	(135 890)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(45 220)	(64 357)	(21 119)	(5 194)	(135 890)
Zysk brutto ze sprzedaży	28 355	36 433	10 239	5 245	80 272
Marża brutto	39%	36%	33%	50%	37%
Zysk brutto ze sprzedaży - wszystkie segmenty operacyjne					80 272
Koszty sprzedaży					(39 470)
Koszty administracyjne					(9 998)
Oczekiwane straty kredytowe					(618)
Pozostałe przychody operacyjne					499
Pozostałe koszty operacyjne					(146)
Zysk na działalności operacyjnej					30 539
Przychody finansowe					46
Koszty finansowe					(1 111)
Zysk przed opodatkowaniem					29 474
Podatek dochodowy					(5 958)
Zysk netto					23 516

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

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

17. Segmenty operacyjne (cd.)

3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>HURT</i>	<i>SIECI HANDLOWE</i>	<i>POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	37 769	50 451	15 635	5 652	109 507
Przychody segmentu ogółem	37 769	50 451	15 635	5 652	109 507
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(23 450)	(32 784)	(10 281)	(2 832)	(69 347)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(23 450)	(32 784)	(10 281)	(2 832)	(69 347)
Zysk brutto ze sprzedaży	14 319	17 667	5 354	2 820	40 160
Marża brutto	38%	35%	34%	50%	37%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					40 160
Koszty sprzedaży					(19 985)
Koszty administracyjne					(5 027)
Oczekiwane straty kredytowe					(242)
Pozostałe przychody operacyjne					414
Pozostałe koszty operacyjne					267
Zysk na działalności operacyjnej					15 587
Przychody finansowe					25
Koszty finansowe					(531)
Zysk przed opodatkowaniem					15 081
Podatek dochodowy					(3 129)
Zysk netto					11 952

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

18. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020	2019	2020	2019
Amortyzacja	4 911	3 399	2 689	1 706
Zużycie materiałów i energii	2 108	1 934	930	960
Usługi obce	14 002	13 907	6 781	6 946
<i>koszty transportu</i>	4 637	4 562	2 192	2 481
<i>usługi logistyczne</i>	1 930	3 031	757	1 654
<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe najem krótkoterminowy oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące umów leasingu</i>	974	944	556	418
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	1 568	1 686	699	841
	351	1 006	105	388
Podatki i opłaty	688	621	317	302
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	26 200	22 980	13 665	11 624
<i>Wynagrodzenia</i>	22 639	19 408	12 001	9 773
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 126	3 245	1 427	1 676
<i>Koszt PPK</i>	70	0	43	0
<i>Pozostałe</i>	367	327	196	176
Pozostałe koszty rodzajowe	6 132	6 627	3 815	3 474
Wartość sprzedanych towarów	163 766	135 890	87 742	69 347
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	217 807	185 358	115 939	94 359
Koszty sprzedaży	41 707	39 470	21 694	19 985
<i>amortyzacja</i>	3 786	2 638	2 085	1 262
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	17 450	15 987	8 942	8 114
Koszty administracyjne	12 334	9 998	6 503	5 027
<i>amortyzacja</i>	1 125	761	604	444
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	8 750	6 993	4 723	3 510
Wartość sprzedanych towarów	163 766	135 890	87 742	69 347
Razem	217 807	185 358	115 939	94 359

19. Podatek dochodowy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2020	2019	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem	38 370	29 474	21 876	15 081
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	7 290	5 600	4 156	2 865
Efekt podatkowy następujących pozycji:				
- trwale różnice podatkowe – przychody	-	163	-	163
- trwale różnice podatkowe – koszty	123	138	28	56
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywa	(166)	10	(192)	(55)
- korekta podatku z lat poprzednich	-	124	-	112
Ulgi podatkowe	(38)	(17)	(17)	(17)
Różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii, 25% w Chinach)	212	(60)	177	5
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	7 421	5 958	4 152	3 129
część bieżąca	8 778	5 898	4 754	2 821
część odroczone	(1 357)	60	(602)	308

20. Zmiany wartości szacunkowych**20.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I półroczu 2020 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 60 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2019 r. odpis został zwiększony o 360 tys. zł.

20.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności

W I półroczu 2020 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 1 031 tys. zł, a w analogicznym okresie 2019 odpis został zwiększony o 618 tys. zł. Zwiększenie odpisu w bieżącym okresie było głównie wynikiem oceny, że ryzyko niespłacalności należności jest wyższe w obecnej sytuacji globalnej pandemii.

20.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W I półroczu 2020 r. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zmniejszyły się o 1 316 tys. zł głównie w wyniku realizacji zobowiązań z tytułu wynagrodzeń dla pracowników ujętych na 31 grudnia 2019 r. Jednocześnie Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopow o kwotę 517 tys. zł, (w analogicznym okresie 2019 r. rezerwa została zwiększona o 199 tys. zł).

20.4 Rezerwy

W I półroczu 2020 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 254 tys. zł. W analogicznym okresie 2019 r. rezerwa została zwiększona o 54 tys. zł.

20.5 Podatek odroczony

W I półroczu 2020 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone o 998 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw oraz odpisów na oczekiwane straty kredytowe. W analogicznym okresie 2019 r. aktywa zostały zmniejszone o 62 tys. zł. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

21. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W I półroczu 2020 r. oraz 2019 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

22. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 30 czerwca 2020 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 199 787 EUR	28 lutego 2021 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 2020 r.

W dniu 12 czerwca 2019 r. TOYA S.A. udzieliła gwarancji zapłaty zobowiązań z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych przez Toya Romania S.A. na rzecz wynajmującego do kwoty 115 tys. euro. Umowa najmu została zawarta 8 lutego 2019 r. i obejmuje 10 lat z opcją zmiany tego okresu. Gwarancja wygasa po 3 miesiącach od daty zakończenia umowy najmu.

23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 30 czerwca 2020 r. Grupa nie posiada istotnych aktywów oraz zobowiązań warunkowych

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I półroczu 2020 i 2019 r. 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,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy.
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy.

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę
	30.06.2020	1.01.2020 - 30.06.2020		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	9	2	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	1 932
Razem	4	9	2	1 932
	31.12.2019	1.01.2019 - 30.06.2019		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	10	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	1 936
Razem	4	10	-	1 936

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

25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

25.1 Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na 31 sierpnia 2020 r.

21 lipca 2020 r. Zarząd Spółki TOYA S.A. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 31 sierpnia 2020 r. Głównym celem ZWZA jest zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego TOYA S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TOYA za 2019 r. oraz zatwierdzenie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki TOYA oraz Grupy TOYA za rok 2019 a także podjęcie uchwały o podziale zysku wypracowanego za rok 2019. Ponadto WZA podejmie decyzję o wyborze Rady Nadzorczej na nową kadencję.

Zwołanie ZWZA w terminie późniejszym niż w ubiegłych latach wynika z możliwości przewidzianej przez rozporządzenie Ministra Finansów z 31.03.2020 r. w sprawie określenia innych terminów wypełniania obowiązków w zakresie ewidencji oraz w zakresie sporządzenia, zatwierdzenia, udostępnienia i przekazania do właściwego rejestru, jednostki lub organu sprawozdań lub informacji (Dz.U. poz. 570). Rozporządzenie przedłużyło termin na zatwierdzenie rocznych sprawozdań za 2019 r. dla spółek publicznych do 31 sierpnia 2020 r. w związku z przeciwdziałaniem skutkom COVID-19.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27 sierpnia 2020	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
27 sierpnia 2020	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27 sierpnia 2020	Iwona Banik	Główna Księgowa	