



**TOYA S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.**

**TOYA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	15 612	15 862
Wartości niematerialne	7	1 489	891
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	8	7 136	3 243
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	9	3 971	3 792
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	958	1 205
		<hr/> 29 166	<hr/> 24 993
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	10	81 097	92 054
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	33 853	30 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	1 144	3 248
		<hr/> 116 094	<hr/> 125 579
<b>Aktywa razem</b>		<hr/> <b>145 260</b>	<hr/> <b>150 572</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	13	7 540	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		24 722	24 078
Inne całkowite dochody		(5)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	1 333	1 853
Zyski zatrzymane	15	81 567	68 954
		<hr/> 115 157	<hr/> 102 406
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	164	139
		<hr/> 164	<hr/> 139
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	24 358	18 548
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 374	385
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	3 952	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	-	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7	977
Rezerwy	21	248	225
		<hr/> 29 939	<hr/> 48 027
<b>Zobowiązania razem</b>		<hr/> <b>30 103</b>	<hr/> <b>48 166</b>
<b>Pasywa razem</b>		<hr/> <b>145 260</b>	<hr/> <b>150 572</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**TOYA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży towarów	22, 32	210 993	194 043
Koszt sprzedanych towarów	23, 32	(144 538)	(133 647)
<b>Zysk brutto</b>		<b>66 455</b>	<b>60 396</b>
Koszty sprzedaży	23	(26 672)	(23 179)
Koszty administracyjne	23	(10 403)	(10 568)
Pozostałe przychody operacyjne	25	693	455
Pozostałe koszty operacyjne	25	(352)	(2 219)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>29 721</b>	<b>24 885</b>
Przychody finansowe	26	178	-
Koszty finansowe	26	(802)	(3 391)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>29 097</b>	<b>21 494</b>
Podatek dochodowy	27	(5 928)	(4 529)
<b>Zysk netto</b>		<b>23 169</b>	<b>16 965</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i>			
Zyski/straty aktuarialne		(6)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(5)</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>23 164</b>	<b>16 965</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>		<b>23 169</b>	<b>16 965</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>		<b>23 164</b>	<b>16 965</b>
<b>Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	28	<b>0,31</b>	<b>0,23</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>-</b>	<b>24 078</b>	<b>-</b>	<b>1 853</b>	<b>68 954</b>	<b>102 406</b>
Zysk	-	-	-	-	-	23 169	23 169
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	1	-	-	1
Razem inne całkowite dochody	-	-	-	(5)	-	-	(5)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>23 169</b>	<b>23 164</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(10 556)	(10 556)
Emisja akcji	19	-	644	-	(644)	-	19
Program opcji na akcje	-	-	-	-	124	-	124
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>644</b>	<b>-</b>	<b>(520)</b>	<b>(10 556)</b>	<b>(10 413)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>	<b>7 540</b>	<b>-</b>	<b>24 722</b>	<b>(5)</b>	<b>1 333</b>	<b>81 567</b>	<b>115 157</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>7 484</b>	<b>-</b>	<b>22 907</b>	<b>-</b>	<b>1 175</b>	<b>51 989</b>	<b>83 555</b>
Zysk lub strata	-	-	-	-	-	16 965	16 965
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 965</b>	<b>16 965</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Emisja akcji	37	-	1 171	-	(1 171)	-	37
Program opcji na akcje	-	-	-	-	1 849	-	1 849
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>1 171</b>	<b>-</b>	<b>678</b>	<b>-</b>	<b>1 886</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>-</b>	<b>24 078</b>	<b>-</b>	<b>1 853</b>	<b>68 954</b>	<b>102 406</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**TOYA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2013	2012
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>29 097</b>	<b>21 494</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 448	1 465
Odsetki netto	624	3 390
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(194)	(1)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	13	7
Wycena opcji na akcje	124	1 849
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 577)	7 023
Zmiana stanu zapasów	10 957	2 300
Zmiana stanu rezerw	23	(4)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 861	(4 566)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 008	102
Podatek dochodowy zapłacony	(6 651)	(7 700)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>38 733</b>	<b>25 359</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	243	10
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 844)	(2 022)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	(3 944)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 545)</b>	<b>(2 012)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	12 098
Splata kredytów	(23 671)	(31 109)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(154)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów	(898)	(2 766)
Zapłacone odsetki od leasingu	(19)	(19)
Wpływy z tytułu emisji akcji	19	37
Dywidendy wypłacone	(10 556)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(35 279)</b>	<b>(21 913)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(2 091)</b>	<b>1 434</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 248</b>	<b>1 820</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13)	(6)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 144</b>	<b>3 248</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 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”) 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 2013 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). Ponadto 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 2008 r. utworzona została 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 TOYA S.A.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączną kontrolę nad Spółką sprawują: Jan Szmidt, Romuald Szałagan, Tomasz Koprowski, Piotr Wojciechowski, Beata Szmidt, Wioletta Koprowska, Beata Szałagan i Elżbieta Wojciechowska oraz Maria Szmidt. Łączna kontrola jest sprawowana na bazie porozumienia zawartego 31 sierpnia 2010 r. przez akcjonariuszy: Jana Szmidta, Romualda Szałagana i Tomasza Koprowskiego, do którego 6 kwietnia 2011 r. dołączył Piotr Wojciechowski, a 9 sierpnia 2011 r. dołączyły Beata Szmidt, Wioletta Koprowska, Beata Szałagan i Elżbieta Wojciechowska. Maria Szmidt pozostaje w domniemanym Porozumieniu w wyniku powiązań rodzinnych. Na podstawie tego porozumienia sygnatariusze zobowiązali się do współdziałania w zakresie wszelkich spraw dotyczących Spółki, w tym do wspólnego uzgadniania stanowisk w zakresie, w jakim będą one następnie przedstawiane w organach Spółki oraz do jednogłośnego głosowania nad uchwałami zgromadzenia akcjonariuszy Spółki. W dniu 6 grudnia 2013 r. Piotr Wojciechowski oraz Elżbieta Wojciechowska złożyli zawiadomienia o odstąpieniu od porozumienia z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia tj. ze skutkiem na dzień 5 stycznia 2014 r.

W ciągu 2013 r. w skład Zarządu wchodził:

- Grzegorz Pinkosz                      Prezes Zarządu
- Dariusz Hajek                              Wiceprezes Zarządu

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

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

### **2.1 Podstawa sporządzenia**

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 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 2013 r.

Zasady opisane poniżej były stosowane w sposób ciągły we wszystkich zaprezentowanych okresach.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę 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 sprawozdania finansowego, ujawnione są w nocie 4.

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 2 kwietnia 2014 r.

### **Kontynuacja działalności**

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

### **Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki**

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2013 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 2013**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r. lub później:

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

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

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

Wskutek zmian do MSR 1 w pozostałych całkowitych dochodach zostały wyodrębnione (a) inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków oraz (b) inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty. Nazwa sprawozdania z całkowitych dochodów została zmieniona na sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zgodnie z nową terminologią wprowadzoną przez zmieniony MSR 1.

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

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

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

Spółka zastosowała się do zmian wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2013 r. do MSR 19. Wprowadzone w Spółce zmiany dotyczyły ujmowania zysków/strat aktuarialnych z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w pozostałych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w wyniku finansowym. Zastosowanie standardu w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. spowodowało ujęcie strat aktuarialnych w kwocie 6 tys. zł w pozostałych całkowitych dochodach. Straty aktuarialne w okresie porównawczym wyniosły 19 tys. zł Dane porównywalne nie zostały przekształcone ze względu na nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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



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

Opublikowane zostały następujące nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”**

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. W listopadzie 2013 r. wprowadzono kolejne zmiany oraz wydano część dotyczącą rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Spółka zamierza zastosować MSSF 9 zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 10 nie będzie miał wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 11 nie będzie miał wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”**

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

- **Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany z MSR 27 będą miały wpływ w zakresie wymaganych ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

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

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

Zmieniony MSR 28 nie będzie miał wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

- **„Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSR 32**

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

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

Spółka zastosuje zmiany w przepisach przejściowych od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie będą miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

- **„Podmioty inwestycyjne” – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27**

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

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

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie dotyczą działalności Spółki.

- **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje KIMSF 21 zgodnie z datą wejścia w życie przyjęta przez UE.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Spółka zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe

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

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

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia

instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 zgodnie z datą przyjętą przez UE.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF zgodnie z datą przyjętą przez UE.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu Poprawek na sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2011-2013**

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF zgodnie z datą przyjętą przez UE.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu Poprawek na sprawozdanie finansowe.

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

## **2.2 Udziały w jednostkach zależnych i jednostkach współkontrolowanych**

Udziały w jednostkach, gdzie Spółka sprawuje kontrolę lub współkontrolę są ujmowane według ceny nabycia.

Ocena inwestycji w spółki zależne i współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany lub uległ zmniejszeniu.

### 2.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

### 2.4 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

#### Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich będących walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

#### 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 ujmują się w wyniku finansowym.

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.

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

Waluta	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1 EUR	4,1472	4,0882
1 USD	3,0120	3,0996
1 RON	0,9262	0,9197
1 CNY	0,4976	0,4975

### 2.5 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 użytkowania, 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 jednostkę 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.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka 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 3% do 6%
Urządzenia techniczne i maszyny	od 5% do 50%
Środki transportu	od 8% do 50%
Pozostałe środki trwałe	od 10% do 100%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana. Zmiany Spółka 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.

## 2.6 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w 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.

## 2.7 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 Spółka ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi do wyniku finansowego odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana stawek amortyzacyjnych i w okresach kolejnych.

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

Znaki towarowe	20%
Licencje i oprogramowanie	od 5% do 50%

Spółka prowadzi prace rozwojowe związane z budową i rozwojem funkcjonalności platformy sklepu internetowego.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmowany jest wtedy, gdy jednostka może udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnia wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Aktywowane koszty prac rozwojowych do momentu jej zakończenia ujmowane są jako wartości niematerialne w rozwoju i nie podlegają amortyzacji. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia.

## **2.8 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka 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, Spółka 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 ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka 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 lub OWSP jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów lub OWSP.



## **2.9 Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

Instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa przeznaczone do obrotu oraz
- aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd.

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,

### **Pożyczki i należności**

Kategoria „pożyczki i należności” obejmuje głównie: udzielone pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Pożyczki oraz należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu ustalanego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (w przypadku należności krótkoterminowych odpowiada to wysokości kwot pierwotnie zafakturowanych, gdyż z uwagi na krótkie terminy płatności efekt dyskonta byłby nieistotny).

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień kończący okres sprawozdawczy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień kończący okres sprawozdawczy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka posiada wyłącznie aktywa finansowe zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”.

### **2.11 Utrata wartości aktywów finansowych**

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 odniesieniu do należności:

- podlegających windykacji w wysokości 100% należności,
- 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.

### **2.12 Zapasy**

Zapasy obejmują towary (narzędzia i elektronarzędzia).

Zapasy 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.

Odpisy aktualizujące zapasy ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

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

W odniesieniu do zapasu towarów (narzędzi i elektronarzędzi) odpisu aktualizującego dokonuje się w szczególności, gdy ilościowy rozchód w roku jest mniejszy niż 33% sumy zakupów i bilansu otwarcia w roku obrotowym dla danej pozycji towaru, gdyż wg szacunków przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany to okres 3 lat. Nadwyżka stanu towaru na koniec roku nad szacowanym rozchodem w dwóch następnych latach stanowi podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego.

### **2.13 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 nieznaczące ryzyko zmiany wartości godziwej.

### **2.14 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.
- kapitał rezerwowy tworzony jest w związku ze świadczeniami opartymi na akcjach Spółki dla członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu i kluczowych pracowników Spółki. Kapitał ten wykazuje się w wartości godziwej przyznanych opcji na akcje.
- inne całkowite dochody obejmują 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.

### **2.15 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.

### **2.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

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.

### **2.17 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, 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 Spółka kontroluje odwracanie tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

**2.18 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych****Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych składek**

Spółka 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 zakładowymi systemami i regulaminami wynagradzania pracownicy Spółki 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 Spółkę. Wysokość odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka 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 aktuarusza 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.

## **2.19 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 zwroty i reklamacje. Na bazie danych historycznych i doświadczeń Spółki ustalono, że zwroty towarów i ich reklamacje występują najczęściej w okresie do 3 miesięcy od daty sprzedaży. W związku z tym rezerwę na zwroty i reklamacje tworzy się przy uwzględnieniu współczynnika 0,5% od przychodów ze sprzedaży za ostatni kwartał przed dniem kończącym okres sprawozdawczy.

## **2.20 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, zwroty, rabaty i opusty. Przychody ujmowane są gdy jest prawdopodobne, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### **Przychody ze sprzedaży towarów**

Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy, tj. w momencie wydania z magazynu Spółki.

### **Przychody z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

## **2.21 Dywidendy**

Zobowiązanie do wypłaty dywidendy rozpoznawane jest w momencie ustalenia praw akcjonariuszy ich otrzymania.

## **2.22 Aktywa trwałe (Grupa do zbycia) przeznaczone do dystrybucji**

Aktywa trwałe (Grupa do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do dystrybucji jeżeli jednostka jest zdecydowana na wydanie składnika aktywów (lub grupy do zbycia). Sytuacja taka ma miejsce, gdy aktywa są dostępne do natychmiastowego wydania w ich aktualnym stanie, a wydanie jest wysoce prawdopodobne (tj. jeżeli działania zmierzające do wydania aktywów zostały rozpoczęte i należy oczekiwać, że zostaną zakończone w ciągu roku od dnia klasyfikacji; działania potrzebne do zakończenia wydania aktywów wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż zostaną poczynione znaczące zmiany dotyczące wydania lub że wydanie aktywów zostanie zarzucone).

Aktywa trwałe (lub Grupę do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji wycenia się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty dystrybucji.

### **3. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

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

Spółka 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 korekty wartości księgowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

#### **Opcje pracownicze**

Spółka dokonuje wyceny świadczenia należnego Członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom uczestniczącym w uruchomionym w 2011 r. Programie Motywacyjnym, opartym o opcje na akcje. Szczegóły programu zostały opisane w notcie 14.2. Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji. W wartości godziwej opcji nie został uwzględniony wpływ warunków nierynkowych związanych ze wzrostem skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A., natomiast warunek ten jest uwzględniony w założeniach dotyczących oczekiwanej liczby opcji, do której nabywa się uprawnienia. Na dzień 31 grudnia 2011 warunek nierynkowy dotyczący 2011 r. został spełniony i 1 tranza programu została zrealizowana. Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie został spełniony warunek wzrostu zysku oraz poziomu kursu. W związku z niespełnieniem się warunku poziomu wzrostu zysku oraz na podstawie podjętej przez Radę Nadzorczą uchwały o nieprzyznaniu opcji w 2 transzy Programu, szacunek co do ilości nabytych opcji w zakresie części Programu uzależnionej od tego warunku został zweryfikowany i całkowity koszt wynikający z wyceny opcji przysługujących w drugiej transzy (rok 2012) za tę część Programu Motywacyjnego został odwrócony w bieżącym roku w łącznej kwocie 592 tys. zł. W odniesieniu do części Programu dotyczącej realizacji warunku wzrostu zysku w kolejnych latach (2013-2014), zgodnie z przyjętym regulaminem programu, opcje, do których uprawnienia nie zostaną nabyte, mogą zostać przesunięte przez Radę Nadzorczą na kolejne lata trwania Programu. Zarząd szacuje, że w związku z dobrymi wynikami roku 2013 można zakładać realizację transz przypadających na lata 2013-2014. w związku z czym koszty Programu w części dotyczącej warunku wzrostu zysku za rok 2013 i 2014 zostały oszacowane przy założeniu nabycia praw do pełnej ilości przyznanych opcji przez uprawnione osoby w kolejnych latach trwania Programu. Rewizja poczynionych założeń co do ilości oczekiwanej liczby opcji, do których zostały nabyte uprawnienia, zostanie dokonana na koniec kolejnego okresu sprawozdawczego, a ewentualny wpływ rewizji pierwotnych szacunków będzie prezentowany w wyniku finansowym.

#### **Okresy użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych**

Zarząd Spółki 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 Spółki 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.

Jeżeli rzeczywiste okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych byłyby krótsze o 10% od szacunków Zarządu, wartość księgowa rzeczowych aktywów trwałych byłaby niższa na dzień 31 grudnia 2012 r. o 149 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. o 181 tys. zł).

**Rezerwy i odpisy aktualizujące**

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Zarząd Spółki 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 nocie 2.19; 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 21,
- odpisów aktualizujących zapasy – szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.12; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 10,
- odpisów aktualizujących należności – szacowaniu podlega wysokość odpisu, jaki tworzony jest w poszczególnych przedziałach wiekowania, zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.11; wartości te zostały ustalone na podstawie historycznej analizy ściągłości należności przeterminowanych; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 11.

**4. Zarządzanie ryzykiem finansowym****4.1 Czynniki ryzyka finansowego**

Działalność prowadzona przez Spółkę 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 Spółki skupia się na minimalizowaniu jego potencjalnego wpływu na wyniki finansowe Spółki. Spółka nie wykorzystuje pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczania się przed zagrożeniami.

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

**4.2 Ryzyko rynkowe****Ryzyko zmiany kursów walut**

Obecnie Spółka dokonuje znaczących zakupów towarów u dostawców zagranicznych, w szczególności w Chinach, według cen określonych w walutach obcych w tym w szczególności w USD. Na dzień 31 grudnia 2013 r. 81% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD (na 31 grudnia 2012 r. – 75%).

W ramach podpisanych umów kredytowych Spółka posiada możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w EUR i USD. Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej (EUR i USD) stanowiło 93% całego salda środków pieniężnych (na 31 grudnia 2012 r. - 95%).

37% przychodów Spółki jest realizowane przez działalność eksportową, według cen określonych w walutach obcych, głównie w USD. Na dzień 31 grudnia 2013 r. 16% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w tej walucie (na 31 grudnia 2012 r. - 21%).

Istnieje ryzyko, iż w przyszłości wahania kursów walut mogą mieć zarówno negatywny, jak i pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Spółka dotychczas nie wykorzystywała w istotnym zakresie pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia się przed skutkami przyszłych zmian kursów walut obcych.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jeśli złoty umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do dolara (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2013 wzrósłby / spadłby o około 1 351 tys. zł na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach (w 2012 roku spadłby / wzrósłby o około 472 tys. zł, głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach).

Jeśli złoty umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do euro (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2013 spadłby / wzrósłby o około 88 tys. zł (w 2012 roku około 154 tys. zł) głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w euro.

W ocenie Zarządu koncentracja ryzyka walutowego jest niewielka.

### Ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej

Poza krótkoterminowymi depozytami bankowymi (nota 12) ujętymi w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” Spółka na 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. nie posiadała innych oprocentowanych aktywów.

Polityka Spółki przewiduje wykorzystywanie kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane według zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2012 r.).

Spółka 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 Spółka oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Symulacje tworzy się dla depozytów 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 Spółkę instrumenty finansowe oparte były o stopy WIBOR. Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony, jako iloczyn sald zobowiązań oraz założonego odchylenia dla stopy WIBOR.

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

	+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
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(8)	(6)	8	6
<b>Razem rok 2013</b>	<b>(8)</b>	<b>(6)</b>	<b>8</b>	<b>6</b>

	+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
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(55)	(45)	55	45
<b>Razem rok 2012</b>	<b>(55)</b>	<b>(45)</b>	<b>55</b>	<b>45</b>

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



### 4.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku depozytów bankowych oraz zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje również nierozliczone należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko kredytowe odnoszące się do depozytów bankowych uznane jest przez Zarząd za niewielkie, ponieważ Spółka współpracuje wyłącznie z instytucjami finansowymi o sprawdzonej reputacji, które posiadają ratingi o wysokiej wiarygodności (Raiffeisen Bank Polska S.A., Citi Bank Handlowy i BNP Paribas Bank Polska S.A.).

W ocenie Zarządu, w odniesieniu do zaangażowań kredytowych u klientów Spółki 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). Spółka sprzedaje swoje towary w kraju oraz na rynki zagraniczne – głównie kraje Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rosja, Rumunia, kraje bałtyckie, Węgry, Białoruś, Czechy, Niemcy, Ukraina).

Podział na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

	2013	2012
Kraj – rynek hurtowy	40%	40%
Kraj – sieci	22%	21%
Kraj – pozostałe	1%	-
Eksport	37%	39%
Suma	100%	100%

Sprzedaż do sieci realizowana jest poprzez największe sieci handlowe w Polsce. Zaangażowanie kredytowe w tej grupie klientów jest raczej równomiernie rozłożone, poza 2 kluczowymi sieciami, które realizują łącznie około 56% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Spółkę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzysti finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań. Wyjątkiem w roku 2013 była spółka Nomi S.A, która jest jednym z ważniejszych sieciowych odbiorców. Na wniosek tej spółki Sąd Rejonowy w Kielcach w dniu 11 grudnia 2013 r. wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości NOMI S.A. i określił, że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu. Jednocześnie Sąd zdecydował pozostawić zarząd nad całym majątkiem upadłego i wyznaczył termin zgłaszania wierzytelności na 2 miesiące od daty dokonania obwieszczenia tj. do dnia 21 marca 2014. W marcu 2014 r. Spółka złożyła wymagane dokumenty w sądzie. Zarząd spółki, na podstawie swej najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania utworzyła z tego tytułu odpis aktualizujący należność od tego podmiotu w wysokości 90 tys. zł. Odpis z tego tytułu może ulec zmianie w szczególności w przypadku niezatwierdzenia układu przez Sąd.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Spółka współpracuje z autoryzowanymi dystrybutorami, kilkudziesięcioma odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz sklepami. W kanale hurtowym w 2013 r. nastąpiła większa koncentracja należności, niż miało to miejsce w roku ubiegłym. W 2013 r. 75% obrotów realizowane było przez 18 odbiorców, podczas gdy w 2012 r. 75% realizowane było przez 26 odbiorców. Związane było to ze zwiększeniem obrotów przez odbiorców posiadających status dystrybutorów i przesunięciem obsługi mniejszych klientów do dystrybutorów zamiast bezpośredniej obsługi przez TOYA S.A. W przypadku klientów hurtowych Spółka realizuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych. Limity 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 w dziale sprzedaży.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Spółka obniża narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług w Euler Hermes. Na 31 grudnia 2013 r. 85% należności z tytułu dostaw i usług było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2012 r. 60%). Zwiększenie udziału ubezpieczonych należności na 31 grudnia 2013 r. w porównaniu do roku ubiegłego wynika z objęcia ochroną ubezpieczeniową większej grupy klientów. Część limitów kredytowych przyznawana jest klientom Spółki na podstawie ratingów ustalanych z wykorzystaniem danych ubezpieczyciela. Wkład własny w zawartej umowie ubezpieczeniowej jest typowy dla tego typu umów.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług wraz z informacją na temat należności przeterminowanych zaprezentowano w nocie 11.

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 zgromadzone są w bankach o ratingu nie niższym niż A- (rating Fitch). W odniesieniu do należności handlowych, Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów, lecz na bieżąco monitoruje opóźnienia kontrahentów w spłacie. Należności, które na 31.12.2013 nie były przeterminowane i nie utraciły wartości są od klientów, którzy regulują swoje zobowiązania wobec TOYA S.A. 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 2013 r. 6 941 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. 12 865 tys. zł).

#### 4.4 Ryzyko utraty płynności

Zarząd Spółki uważa, że płynność 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 Spółki.

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Aktywa obrotowe	116 094	125 579
Zobowiązania bieżące	29 939	48 027
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	38 733	25 359

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

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	4 078	-	-	-	4 078
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23 943	-	-	-	23 943
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>28 021</b>	-	-	-	<b>28 021</b>
Kredyty i pożyczki	29 114	-	-	-	29 114
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18 361	-	-	-	18 361
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	173	-	-	-	173
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>47 648</b>	-	-	-	<b>47 648</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

#### 4.5 Zarządzanie kapitałem

Zarząd Spółki definiuje kapitał jako posiadany kapitał własny Spółki. Utrzymywany kapitał własny spełnia wymogi określone w Kodeksie Sądów Handlowych, brak jest innych nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych.

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Spółki 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 2013	31 grudnia 2012
Aktywa trwałe	29 166	24 993
Kapitał własny	115 157	102 406

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka realizowała założony cel.

#### 4.6 Szacowanie wartości godziwej

Wartość księgową 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 Spółki w odniesieniu do podobnych instrumentów finansowych (poziom 3).

### 5. Instrumenty finansowe

Stan na 31 grudnia 2013	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	36 763	-
Środki pieniężne	1 144	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	23 943
Kredyty i pożyczki	-	3 952
<b>RAZEM</b>	<b>37 907</b>	<b>27 895</b>

  

Stan na 31 grudnia 2012	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	33 225	-
Środki pieniężne	3 248	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	18 361
Kredyty i pożyczki	-	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	154
<b>RAZEM</b>	<b>36 473</b>	<b>46 253</b>

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody oraz koszty ujęte w wyniku finansowym roku 2013 i 2012, odnoszące się do aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały zaprezentowane poniżej:

Rok 2013:

	<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>
Przychody z tytułu odsetek	178	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(802)
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	623
Straty z tytułu różnic kursowych	(380)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	417	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(307)	-
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(92)</b>	<b>(179)</b>

Rok 2012:

	<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>
Przychody z tytułu odsetek	-	-
Koszty z tytułu odsetek	(560)	(2 831)
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 283)	(476)
Utworzenie odpisów aktualizujących	94	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(398)	-
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(2 147)</b>	<b>(3 307)</b>

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 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	Środki trwale w budowie	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>							
Stan na 1 stycznia 2013 roku	2 907	12 126	3 120	2 943	5 946	32	<b>27 074</b>
Zwiększenia	-	-	249	-	881	1 386	<b>2 516</b>
Zmniejszenia	-	-	(53)	(1 262)	(23)	(1 382)	<b>(2 720)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2 907</b>	<b>12 126</b>	<b>3 316</b>	<b>1 681</b>	<b>6 804</b>	<b>36</b>	<b>26 870</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	2 907	11 714	2 915	3 032	5 071	13	<b>25 652</b>
Zwiększenia	-	412	303	-	894	1 091	<b>2 700</b>
Zmniejszenia	-	-	(98)	(89)	(19)	(1 072)	<b>(1 278)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>2 907</b>	<b>12 126</b>	<b>3 120</b>	<b>2 943</b>	<b>5 946</b>	<b>32</b>	<b>27 074</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>							
Stan na 1 stycznia 2013 roku	-	2 018	2 365	2 611	4 218	-	<b>11 212</b>
Zwiększenia	-	365	336	86	548	-	<b>1 335</b>
Zmniejszenia	-	-	(53)	(1 214)	(22)	-	<b>(1 289)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>-</b>	<b>2 383</b>	<b>2 648</b>	<b>1 483</b>	<b>4 744</b>	<b>-</b>	<b>11 258</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	-	1 656	2 182	2 411	3 829	-	<b>10 078</b>
Zwiększenia	-	362	281	279	408	-	<b>1 330</b>
Zmniejszenia	-	-	(98)	(79)	(19)	-	<b>(196)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>-</b>	<b>2 018</b>	<b>2 365</b>	<b>2 611</b>	<b>4 218</b>	<b>-</b>	<b>11 212</b>
<b><u>Wartość bilansowa</u></b>							
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>2 907</b>	<b>9 743</b>	<b>668</b>	<b>198</b>	<b>2 060</b>	<b>36</b>	<b>15 612</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>2 907</b>	<b>10 108</b>	<b>755</b>	<b>332</b>	<b>1 728</b>	<b>32</b>	<b>15 862</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Spółka na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała serwer w leasingu finansowym – szczegóły patrz nota 19. Na 31 grudnia 2013 r. umowa leasingowa wygasła, a serwer został wykupiony zgodnie z przewidzianym prawem zapisanym w umowie leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka użytkowała magazyn w Nadarzynie oraz 53 samochody w ramach umowy leasingu operacyjnego – (nota 20).

Poza rzeczowymi aktywami trwałym będącymi zabezpieczeniem kredytów obrotowych (nota 16) nie występują ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi, które są w posiadaniu Spółki.

Zobowiązania umowne do zakupu rzeczowych aktywów trwałych opisano w nocie 31.

W 2013 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

W 2012 r. ujawniona została wada prawna aportu, który został wniesiony w dniu 6 kwietnia 2011 r. do Toya Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa (dawniej: Spółka Komandytowo-Akcyjna) przez Spółkę TOYA S.A. będącą wówczas jej Komplementariuszem. Aport stanowiła wyodrębniona organizacyjnie i finansowo zorganizowana część przedsiębiorstwa TOYA S.A. - samodzielnie sporządzający sprawozdanie finansowe w rozumieniu przepisów o rachunkowości Oddział w Krynicznie. Oddział ten prezentowany był w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz do dnia 6 kwietnia 2011 r. jako Grupa do zbycia przeznaczona do dystrybucji. Składnikiem Grupy do zbycia było m. in. prawo własności nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o wartości bilansowej 4 tys. zł oraz nakłady w postaci posadowienia na gruncie urządzeń o wartości 2 270 tys. zł.

Ujawniona w 2012 r. wada prawna polegała na tym, że TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. właścicielem przedmiotowej nieruchomości, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. W związku z tym nie doszło do skutecznego przeniesienia własności opisanej wyżej nieruchomości, ani też związanych z nieruchomością nakładów.

W związku z realizacją transakcji wydzielenia Grupy do zbycia, działka wraz z nakładami została usunięta z ksiąg Spółki na dzień 6 kwietnia 2011 r., co zostało szczegółowo przedstawione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. Jednak ponieważ nie doszło do skutecznego przeniesienia własności, a równocześnie TOYA S.A. formalnie nie jest właścicielem działki w związku z wywłaszczeniem, TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W wyniku ujawnionej wady prawnej aportu, nieruchomość ta wraz z nakładami wykazywana jest na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2013 r. w ewidencji pozabilansowej Spółki, ponieważ nie spełnia definicja aktywa Spółki i w związku z tym nie jest uwzględniona w tabeli zmian w rzeczowych aktywach trwałych przedstawionych na poprzedniej stronie.

Tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. jest zobowiązana zapłacić na rzecz Toya Development Sp. z o.o. SK odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu. Prawo do odszkodowania powstanie w wysokości i pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. W związku z tym na 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka posiada należność warunkową od Powiatu Trzebnickiego oraz powiązane z nią zobowiązanie warunkowe wobec Toya Development Sp. z o.o. SK w tej samej wysokości – patrz także nota 29.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**7. Wartości niematerialne**

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koncesje i patenty w tym:	528	391
- oprogramowanie	528	391
<b>Razem</b>	<b>528</b>	<b>391</b>
Wartości niematerialne w rozwoju	961	500
<b>Razem wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1489</b>	<b>891</b>

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

Wartości niematerialne w rozwoju obejmują prace związane z budową i rozwojem funkcjonalności sklepu internetowego [www.toya24.pl](http://www.toya24.pl), nakłady poniesione na wdrożenie modułu zaopatrzenia w systemie SAP modułu SAP CRM oraz oprogramowania Business Object.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń. Zobowiązania umowne do zakupu wartości niematerialnych zostały opisane w notce 31.

**Zmiany wartości niematerialnych**

	Oprogramowanie	Wartości niematerialne w rozwoju	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>			
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 063	500	1 563
Zwiększenia	250	461	711
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>1 313</b>	<b>961</b>	<b>2 274</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 063	95	1 158
Zwiększenie stanu	-	405	405
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>1 063</b>	<b>500</b>	<b>1 563</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>			
Stan na 1 stycznia 2013 roku	672	-	672
Zwiększenia	113	-	113
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>785</b>	-	<b>785</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	537	-	537
Amortyzacja za rok obrotowy	135	-	135
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>672</b>	-	<b>672</b>
<b><u>Wartość bilansowa</u></b>			
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>528</b>	<b>961</b>	<b>1 489</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>391</b>	<b>500</b>	<b>891</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**8. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych i zależnych**

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

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

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. miały miejsce następujące zmiany w posiadanych przez Spółkę inwestycjach:

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

W dniu 2 stycznia 2013 r. w wyniku dokonanego podwyższenia kapitału i zmianach w statucie Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. Spółka objęła kontrolę nad tą jednostką, w efekcie jednostka została reklasyfikowana z jednostek współzależnych do jednostek zależnych. Cena nabycia udziału obejmuje środki pieniężne w kwocie 3 944 tys. zł

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



**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych i współkontrolowanych przedstawiono w tabeli poniżej:

	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>Przychody</b>	<b>Koszty</b>	<b>Zysk / (strata) netto</b>
<b>2013</b>							
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	1 402	22 299	-	15 246	45 458	(44 024)	1 434
Toya Romania S.A.	747	6 223	1	1 638	17 386	(16 403)	983
	<b>2 149</b>	<b>28 522</b>	<b>1</b>	<b>16 884</b>	<b>62 844</b>	<b>(60 427)</b>	<b>2 417</b>
<b>2012</b>							
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	1 296	15 917	-	14 313	38 149	(38 621)	(472)
Toya Romania S.A.	823	5 505	1	1 980	17 091	(16 223)	868
	<b>2 119</b>	<b>21 422</b>	<b>1</b>	<b>16 293</b>	<b>55 240</b>	<b>(54 844)</b>	<b>396</b>

Informacja o gwarancji wystawionej przez Spółkę na rzecz Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. przedstawiona jest w nocie 29.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe**

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

Zgodnie z porozumieniem zawartym 29 listopada 2012 r. z jednostką powiązaną, termin spłaty należności w kwocie 4 119 tys. zł (w tym 1 869 tys. zł z tytułu dostaw i usług oraz 2 250 tys. zł z tytułu wynagrodzenia za wystąpienie z funkcji komplementariusza w spółce Toya Development Sp. z o.o. SK), został ustalony na 31 grudnia 2015 r. W związku z odroczeniem terminu płatności, należności te zostały wycenione wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu stopy procentowej równej 4,99% oszacowanej na podstawie średniego kosztu pozyskiwanego kredytu przez Spółkę na ten dzień. Wartość dyskonta z tego tytułu w kwocie 560 tys. zł została rozpoznana w kosztach finansowych roku 2012. W 2013 r. Spółka rozpoznała przychód finansowy z tytułu rozwinięcia dyskonta w wysokości 178 tys. zł.

Prawo wieczystego użytkowania Spółka nabyła od innych podmiotów. Opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym wyniosły 20 tys. zł zarówno w roku 2013 jak i w roku 2012.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu prawa wieczystego użytkowania wynoszą:

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
do 1 roku	20	20
1-3 lata	40	40
3-5 lat	40	40
ponad 5 lat	1 460	1 480
<b>Razem</b>	<b>1 560</b>	<b>1 580</b>

Zobowiązania nieujęte w sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki 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.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**10. Zapasy**

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Towary w magazynie i w drodze	83 057	94 108
Odpis aktualizujący	(1 960)	(2 054)
<b>Zapasy razem</b>	<b>81 097</b>	<b>92 054</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	2 054	2 026
Zwiększenie	-	28
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(94)	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>1 960</b>	<b>2 054</b>

Dokonane w roku obrotowym odpisy aktualizujące wartość zapasów, jak i wykorzystanie oraz odwrócenie odpisów dokonanych w latach poprzednich zostało 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 Spółkę powinny zostać objęte odpisem. Zmniejszenie wartości spowodowane było głównie dokonaną sprzedażą.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w notcie 16.

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

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

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 515	1 701
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	32 243	28 891
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>33 758</b>	<b>30 592</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	23
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	74	30
Rozliczenia międzyokresowe	753	558
<b>Razem należności brutto</b>	<b>34 585</b>	<b>31 203</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(732)	(926)
<b>Razem należności netto</b>	<b>33 853</b>	<b>30 277</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 760 tys. zł (31 grudnia 2012 r.: 9 026 tys. zł) były przeterminowane, w tym należności w kwocie 4 441 tys. zł były przeterminowane, lecz nie utraciły wartości (31 grudnia 2012 r.: 8 572 tys. zł).

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, które nie utraciły wartości, została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>Okres przeterminowania:</b>		
od 1 do 180 dni	4 441	8 491
od 181 do 360 dni	-	78
powyżej 360 dni	-	3
<b>Razem</b>	<b>4 441</b>	<b>8 572</b>

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

	2013	2012
<b>Stan na 1 stycznia</b>	926	1 230
Zwiększenie	417	94
Rozwiązanie	(307)	(398)
Wykorzystanie	(304)	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>732</b>	<b>926</b>

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

Należności, na które utworzono indywidualnie odpisy w związku z utratą wartości wyniosły na 31 grudnia 2013 r. 416 tys. zł (31 grudnia 2012 r. 445 tys. zł). Utrata wartości tych należności związana jest z przekazaniem wierzytelności na drogę postępowania sądowego. Ponadto kwota ta zawiera 90 tys. zł odpisu na należność od Nomi S.A. Na wniosek tej spółki Sąd Rejonowy w Kielcach w dniu 11 grudnia 2013 r. wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości NOMI S.A. i określił, że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu. Odpis aktualizujący w wysokości 90 tys. zł został utworzony przez Spółkę na podstawie najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Odpis z tego tytułu może ulec zmianie w szczególności w przypadku niezatwierdzenia układu przez Sąd.

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w notcie 16.

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Krótkoterminowe depozyty bankowe są zakładane na okresy do kilku dni, najczęściej są to lokaty typu overnight.

Poza środkami pieniężnymi ujawnionymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółka 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, w wartości równej 21 tys. zł na 31 grudnia 2013 r. oraz w wysokości 7 tys. zł na 31 grudnia 2012 r. Na 31 grudnia 2013 r. środki te wynosiły 22 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 34 tys. zł). Spółka może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poza środkami ZFŚS, na 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

**Okres 12 miesięcy zakończony  
31 grudnia 2013**

	Korekty					Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	Rozliczenie likwidacji jednostki zależnej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 755)	178	-	-	-	(3 577)
Zmiana stanu zapasów	10 957	-	-	-	-	10 957
Zmiana stanu rezerw	23	-	-	-	-	23
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 810	-	-	-	51	5 861
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 014	-	-	(6)	-	1 008
		-	-	-	-	
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(2 104)</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 091)</b>

**Okres 12 miesięcy zakończony  
31 grudnia 2012**

	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Dyskonto należności długoterminowych	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 583	(560)	-	7 023
Zmiana stanu zapasów	2 300	-	-	2 300
Zmiana stanu rezerw	(4)	-	-	(4)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 566)	-	-	(4 566)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	102	-	-	102
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 428</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>1 434</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**13. Kapitał podstawowy**

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 7 521 tys. zł. i składał się z 75 213 589 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiono w tabeli poniżej:

Nazwa	Status	Seria akcji	Liczba akcji	Typ akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość nominalna akcji w zł	Struktura %
Jan Szmidt	osoba fizyczna	A	28 170 647	zwykłe, na okaziciela	0,1	2 817 064,70	37,4%
Tomasz Koprowski	osoba fizyczna	A	14 644 030	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 464 403,00	19,4%
Romuald Szalagan	osoba fizyczna	A	10 938 874	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 093 887,40	14,5%
Generali OFE(*)	osoba prawna	C	6 038 147	zwykłe, na okaziciela	0,1	603 814,70	8,0%
Piotr Wojciechowski	osoba fizyczna	B	5 044 878	zwykłe, na okaziciela	0,1	504 487,80	6,7%
Pozostali - udział poniżej 5%	nie dotyczy	C, D, E, F	10 565 799	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 056 579,90	14,0%
<b>RAZEM:</b>			<b>75 402 375</b>			<b>7 540 237,50</b>	<b>100%</b>

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

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

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

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

## 14. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy w Spółce jest tworzony w związku ze świadczeniami opartymi na akcjach na podstawie MSSF 2.

### 14.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej

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

Zgodnie z ustaleniami przyjętego programu:

- a) Trzej członkowie Rady Nadzorczej (Piotr Mondalski, Dariusz Górka oraz Grzegorz Maciąg) otrzymają wynagrodzenie w formie prawa do objęcia akcji spółki w łącznej liczbie równej 0,75% wszystkich zarejestrowanych w dniu złożenia oferty objęcia akcji spółki, z czego Piotr Mondalski ma prawo do objęcia 0,35% ww. akcji, a pozostali dwaj członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do objęcia po 0,2% ww. akcji. Akcje będą obejmowane w trzech transzach, przy czym pierwsza oraz druga transza zostały już zrealizowane (patrz nota 13). Kolejna transza będzie zrealizowana w terminie między 1 grudnia 2013 r. a 30 kwietnia 2014 r. W przypadku nie objęcia akcji przez uprawnionych zgodnie z powyższymi postanowieniami zostaną one zaoferowane tym Członkom Rady Nadzorczej w kolejnych transzach. Uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej mogą wskazać inny podmiot do objęcia akcji.
- b) Pozostali czterej członkowie Rady Nadzorczej (obecni akcjonariusze) nie będą otrzymywać wynagrodzenia za pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej.
- c) Akcje będą zaoferowane przez Zarząd członkom Rady Nadzorczej po cenie nominalnej (tj. 0,1 zł).
- d) Każdy z członków Rady Nadzorczej może zdecydować o wypłacie mu wynagrodzenia w kwocie pieniężnej do maksymalnego poziomu 7 tys. zł miesięcznie. W przypadku wyboru przez członka Rady Nadzorczej pobierania części wynagrodzenia w formie pieniężnej, liczba zaoferowanych mu przez Zarząd akcji będzie adekwatnie pomniejszona.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana na 1 916 tys. zł, a na 31 grudnia 2013 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej łączna szacunkowa wartość programu wynosi 1 924 tys. zł. W styczniu 2013 r. członkowie Rady Nadzorczej zdecydowali o wypłacie im wynagrodzenia w kwocie 7 tys. zł miesięcznie zgodnie z przysługującym im uprawnieniem opisanym w punkcie (d) powyżej. W związku z tym wartość Programu podlegająca ujęciu w kosztach została proporcjonalnie podzielona od lutego 2013 r., tj. od pierwszego miesiąca, za który zostało wypłacone wynagrodzenie w formie pieniężnej. W 2013 r. w kosztach administracyjnych została ujęta kwota 245 tys. zł (w tym 14 tys. zł zwiększyło kapitał rezerwowy z tytułu opcji, a 231 tys. zł zostało wypłacone), natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 613 tys. zł. Wartość bilansowa programu ujęta w kapitale rezerwowym na 31 grudnia 2013 r. wynosi 359 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 988 tys. zł).

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

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

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

Średnia ważona wartość godziwa wyniosła 3,4 zł na jedną opcję.

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany stanu istniejących opcji na akcje w ramach programu wynagradzania członków Rady Nadzorczej (w tys. szt.). Ceny realizacji wszystkich opcji wyniosły 0,1 zł / szt.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
stan na 1 stycznia	376	561
Aktualizacja szacunku co do przysługującej ilości (*)	1	3
Zrealizowane	(189)	(188)
Stan na 31 grudnia	188	376

(\*) aktualizacja szacunku ilości wynika z przyjętej formuły kalkulacji przysługującej ilości bazującej na ilości wszystkich zarejestrowanych w dniu złożenia oferty objęcia akcji spółki

Z ogólnej liczby 188 tys. opcji na 31 grudnia 2013 r., wszystkie przypadają do realizacji do 30 czerwca 2014 r. (wg stanu na 31 grudnia 2012 r. z 376 tys. do realizacji w 2013 r. przypadało 189 tys.). W związku z tym, że w styczniu 2013 r. uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej zdecydowali o wypłacie wynagrodzenia w wysokości 7 tys. zł miesięcznie (zgodnie z uprawnieniem opisanym w punkcie d powyżej), liczba ostatecznie zaoferowanych akcji w 2014 r. będzie adekwatnie pomniejszona.

Opcje zrealizowane w 2013 r. spowodowały emisję 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F (2012 r.: 187 842 akcji serii E) o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję (zarówno w 2013 jak i 2012 r.).

Wyemitowane opcje na akcje na koniec roku mają cenę realizacji równą 0,1 zł i wygasają 30 czerwca 2014 r.

#### **14.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Spółki**

W Spółce wprowadzony został program menedżerski mający na celu stworzenie mechanizmów motywacyjnych do działań zapewniających długotrwały wzrost wartości Spółki, stabilny wzrost zysku netto oraz stabilizację kadry menedżerskiej. Na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników Spółki, Spółka uruchomiła program motywacyjny, który obejmuje lata 2011-2014. Dnia 23 maja 2011 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło nr 11



**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

wprowadziło kilka zmian do wyżej podjętej uchwały. Program motywacyjny skierowany jest do członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Spółki wskazywanych corocznie przez Radę Nadzorczą. Uczestnicy programu w trakcie realizacji programu uzyskają uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 2 243 430 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 224 tys. zł.

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

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

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

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 8 listopada 2011 r., która następnie została zmodyfikowana uchwałą z dnia 29 maja 2012 r. na dzień 31 grudnia 2013 r. w programie uczestniczą 22 osoby, którym może być przyznane łącznie 778 768 opcji.

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

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

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

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach została określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień ich przyznania została oszacowana dla obu puli łącznie na 2 617 tys. zł. Średnia ważona wartość godziwa wyniosła 2,15 zł na jedną opcję dla I puli osób uprawnionych oraz 1,52 zł dla II puli osób uprawnionych.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na 31 grudnia 2013 r. Spółka dokonała szacunku dotyczącego liczby przysługujących opcji uprawionym osobom i w związku z tą weryfikacją zaktualizowana została szacunkowa wycena programu, która na 31 grudnia 2013 wynosi 1 939 tys. zł. Zmiana szacunkowej wyceny wynikała z braku realizacji II transzy programu w związku z brakiem spełnienia się warunków. W 2013 r. w kosztach została ujęta kwota 109 tys. zł (w tym ujęty koszt III i IV transzy programu w wysokości 701 tys. zł oraz odwrócony koszt II transzy w wysokości 592 tys. zł), natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 1 236 tys. zł. Wartość bilansowa programu ujęta w kapitale rezerwowym na 31 grudnia 2013 r. wynosi 974 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 865 tys. zł).

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

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany stanu istniejących opcji na akcje w ramach Programu Motywacyjnego (w szt.). Ceny realizacji dla wszystkich opcji wyniosły 0,1 zł / szt.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 110</b>	<b>1 050</b>
Przyznane	-	279
Umorzone (*)	(332)	(30)
Zrealizowane	-	(189)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>778</b>	<b>1 110</b>

(\*) umorzenie w 2013 r. związane jest z podjęciem Uchwały przez Radę Nadzorczą o nieprzyznaniu akcji w II transzy programu w związku z brakiem realizacji warunku wzrostu zysku oraz kursu za rok 2012., natomiast w roku 2012 umorzenie wynikało z odejścia ze Spółki osób uczestniczących w Programie.

Z ogólnej liczby 778 tys. szt. wyemitowanych opcji na 31 grudnia 2013 oraz 1 110 tys. szt. na 31 grudnia 2012, żadne opcje nie mogły być zrealizowane na ten dzień (nie upłynął dla nich termin nabywania uprawnień). W 2013 r. zostały umorzone opcje przyznane w II transzy programu w związku z niezrealizowaniem się warunków Programu. W 2012 r. zrealizowane opcje spowodowały emisję 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję.

Wyemitowane opcje na akcje na koniec roku mają cenę realizacji równą 0,1 zł za szt. Data wygaśnięcia praw do akcji nie została określona. Liczbę opcji wg poszczególnych terminów przyznania i nabycia uprawnień przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Przyznanie uprawnień	Nabycie uprawnień	Opcje na akcje (w tys. szt.) na 31.12.2013	Opcje na akcje (w tys. szt.) na 31.12.2012
1 grudnia 2011	30 czerwca 2013	-	255
1 grudnia 2011	30 czerwca 2014	275	275
1 grudnia 2011	30 czerwca 2015	306	306
1 czerwca 2012	30 czerwca 2013	-	77
1 czerwca 2012	30 czerwca 2014	91	91
1 czerwca 2012	30 czerwca 2015	106	106
		<b>778</b>	<b>1 110</b>

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**15. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję**

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 2 513 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 r. (oraz 2 507 tys. zł na 31 grudnia 2012 r.). Kapitał ten jest wyłączony z podziału między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 77 242 tys. zł na 31 grudnia 2013 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

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

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

Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 24 lipca 2013 r.

Dywidendy wypłacone przypadające na jedną akcję:

	<b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dywidenda wypłacona	10 556	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 378	75 038
<b>Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>-</b>

**16. Zobowiązania z tytułu kredytów**

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

W tabeli przedstawiono ruchy na kredytach bankowych:

	<b>Zaciągnięte kredyty</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>46 692</b>
Zaciągnięcie kredytu	12 098
Odsetki za okres (nota 26)	2 823
Odsetki spłacone	(2 766)
Spłata kapitału	(31 109)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>27 738</b>
Odsetki za okres (nota 26)	783
Odsetki spłacone	(898)
Spłata kapitału	(23 671)
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>3 952</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Charakterystyka umów kredytowych:**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia	Zdarzenia po zakończeniu roku
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	20 000	1 171	2 897	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M + marża banku	5 marca 2015 r.	Obniżenie marży (nota 33.2)
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie	25 000	1 704	12 678	WIBOR 1 M + marża banku	19 grudnia 2014 r.	-
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	1 077	12 163	WIBOR 3 M + marża banku	24 września 2014 r.	-
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>3 952</b>	<b>27 738</b>			
- część krótkoterminowa		80 000	3 952	27 738			
- część długoterminowa		-	-	-			

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 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
	2013	2012
Hipoteka	84 730	81 849
Przewłaszczenie zapasów	51 759	57 794
Cesje wierzytelności	31 998	23 235
<b>Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>168 487</b>	<b>162 878</b>

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 księgową aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2013 r. 12 650 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 13 015 tys. zł). Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r.

Zabezpieczenia obowiązują w całym okresie trwania umów kredytowych. Spółka ma ograniczone możliwości dysponowania aktywami, na których jest ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki – sprzedaż tych aktywów trwałych jest możliwa wyłącznie za zgodą banku. W przypadku zabezpieczeń na zapasach, Spółka 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 55,5 mln zł. W przypadku przelewu wierzytelności z należności handlowych, Spółka jest zobowiązana do niedokonywania jakichkolwiek czynności prawnych lub faktycznych, w następstwie których zostałaby ograniczona możliwość rozporządzania przez Spółkę tymi wierzytelnościami. Ponadto Spółka 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.

**Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej**

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

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

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

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

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3 103	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	20 083	17 094
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>23 186</b>	<b>17 372</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	415	187
Rozliczenia międzyokresowe	757	989
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 172</b>	<b>1 176</b>
<b>Razem</b>	<b>24 358</b>	<b>18 548</b>

**18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	164	139
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa</b>	<b>164</b>	<b>139</b>
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	10	5
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	140	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	698	-
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	526	380
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa</b>	<b>1 374</b>	<b>385</b>

Spółka 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 2013 oraz 2012 r. została oszacowana przez aktuarusza. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka)	4,20%	3,70%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	1,50%	1,50%

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

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia</b>	<b>144</b>	<b>112</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	19	15
Odsetki netto od zobowiązania netto	5	6
Zyski lub straty aktuarialne	6	19
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(8)
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia</b>	<b>174</b>	<b>144</b>

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych wyniosły 24 tys. zł w roku 2013 oraz 32 tys. zł w roku 2012 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych. Straty aktuarialne powstałe w 2013 r. wyniosły 6 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 2013 r. przedstawia się następująco:

<b>Założenie</b>	<b>Zmiana w założeniu</b>	<b>Zmiana wysokości zobowiązania w wyniku wzrostu założenia</b>	<b>Zmiana wysokości zobowiązania w wyniku spadku założenia</b>
Techniczna stopa dyskontowa	1%	(19)	23
Wzrost wynagrodzeń w Spółce	1%	24	(20)
Współczynnik rotacji	1%	(9)	10

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.

<b>nazwa świadczenia</b>	<b>1 rok</b>	<b>2 rok</b>	<b>3 rok</b>	<b>4 rok</b>	<b>5 rok</b>	<b>6 rok (i dalej)</b>
odprawa emerytalna	3 362	6 436	-	10 098	-	487 584
odprawa rentowa	2 824	2 623	2 454	2 271	2 151	28 728
odprawa pośmiertna	6 036	6 815	7 742	8 800	9 565	396 017
<b>razem</b>	<b>12 222</b>	<b>15 874</b>	<b>10 196</b>	<b>21 169</b>	<b>11 716</b>	<b>912 329</b>

## 19. Leasing finansowy – Spółka jako leasingobiorca

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
<b>Minimalne raty leasingowe</b>		
płatne do 1 roku	-	173
płatne w okresie 2-5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>173</b>
Przyszłe koszty z tytułu odsetek	-	(19)
<b>Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>-</b>	<b>154</b>
w tym:		
płatne do 1 roku	-	154

Spółka do 30 grudnia 2013 r. posiadała serwer w leasingu finansowym na podstawie umowy zawartej 30 grudnia 2010 r. Kwota zobowiązania leasingowego netto na dzień zawarcia umowy wynosiła 462 tys. zł. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy i na dzień 31 grudnia 2013 r. była zakończona. Miesięczna płatność raty leasingu wynosiła 14 tys. zł. Po zakończeniu obowiązywania umowy, Spółka wykupiła serwer zgodnie z uprawnieniem przysługującym w umowie za kwotę wykupu stanowiącą 1% jednostkowej kwoty finansowania czyli 5 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegały w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów.

**20. Leasing operacyjny – Spółka jako leasingobiorca**

Na podstawie zawartych umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego Spółka użytkuje magazyn w Nadarzynie oraz parking we Wrocławiu, a także od roku 2012 samochody osobowe. Ponadto Spółka użytkuje grunt we Wrocławiu na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów (szczegóły patrz nota 9).

Koszty poniesione w związku z podpisanymi umowami leasingu operacyjnego przedstawione są w tabeli poniżej:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Koszty z tytułu umów wynajmu magazynu	2 196	2 086
Koszty z tytułu umów wynajmu parkingu	16	16
Koszty z tytułu umów leasingu samochodów	426	2
<b>Razem</b>	<b>2 638</b>	<b>2 104</b>

Koszty z tytułu wynajmu magazynu uwzględnione w powyższej tabeli obejmują czynsz oraz opłaty eksploatacyjne, a także rozłożenie otrzymanego rabatu na początku obowiązywania umowy leasingu na cały okres jej trwania. Magazyn wynajmowany jest na podstawie umowy wynajmu z dnia 17 lipca 2006 r. na okres 10 lat. Dnia 29 marca 2011 r. Spółka podpisała aneks zmieniający czynsz najmu, zgodnie z którym Spółka miała prawo do skorzystania z obniżonego czynszu najmu w okresie 9 miesięcy licząc od dnia 29 stycznia 2012 r. Rabat ten został proporcjonalnie rozłożony na cały pozostały okres wynajmu.

Koszty poniesione w związku z podpisanymi umowami leasingu obejmują raty leasingowe, rozliczenie w czasie czynszu inicjalnego, opłaty administracyjne i usługi dodatkowe.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów wynajmu magazynu w Nadarzynie wynoszą:

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
do 1 roku	1 724	1 700
1-3 lata	3 449	3 400
3-5 lat	144	1 841
ponad 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 317</b>	<b>6 941</b>

W październiku 2012 r. spółka podpisała umowę generalną dotyczącą leasingu samochodów osobowych. Do dnia 31 grudnia 2013 r. na podstawie tej umowy zostały przekazane do użytkowania 53 samochody osobowe (w tym 6 w roku 2012). Umowy zostały zawarte na okres 48 miesięcy.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych rat leasingowych z tytułu umów leasingu samochodów wynoszą:

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
do 1 roku	413	55
1-3 lata	894	110
3-5 lat	-	53
ponad 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 307</b>	<b>218</b>

Po zakończeniu okresu leasingu Spółka ma opcję wykupu samochodów. Cena wykupu wynosi średnio jedną trzecią wartości netto samochodów na dzień zawarcia umowy.



**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**21. Rezerwy**

	<b>Rezerwy na naprawy reklamacyjne oraz zwroty</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>225</b>	<b>225</b>
Wykorzystanie rezerwy	(225)	(225)
Utworzenie rezerwy	248	248
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>248</b>	<b>248</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	248	248
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>229</b>	<b>229</b>
Utworzenie rezerwy	225	225
Wykorzystanie rezerwy	(229)	(229)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>225</b>	<b>225</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012	225	225

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest zgodnie z polityką opisaną w notcie 2.19. 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.

**22. Przychody ze sprzedaży**

	<b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż usług	620	349
Sprzedaż towarów i materiałów	210 373	193 694
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>210 993</b>	<b>194 043</b>

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

	<b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Amortyzacja	1 448	1 465
Zużycie materiałów i energii	2 283	2 423
Usługi obce	11 300	10 056
Podatki i opłaty	1 055	855
Koszty świadczeń pracowniczych	16 409	15 113
Pozostałe koszty rodzajowe	4 580	3 835
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	144 538	133 647
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów razem</b>	<b>181 613</b>	<b>167 394</b>
Koszty sprzedaży	26 672	23 179
Koszty administracyjne	10 403	10 568
Koszt sprzedanych towarów	144 538	133 647
<b>Razem</b>	<b>181 613</b>	<b>167 394</b>

Wydatki na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszty w trakcie okresu wyniosły 210 tys. zł i obejmowały koszty ponoszone przez Spółkę w ramach utworzonego Centrum Rozwoju Produktów, głównie wynagrodzenia.

**24. Koszty świadczeń pracowniczych**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Wynagrodzenia	13 523	11 096
Koszt opcji na akcje	124	1 849
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 480	2 017
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	282	151
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>16 409</b>	<b>15 113</b>

**25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	194	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej	243	-
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej	180	268
Odszkodowania komunikacyjne, od kontrahentów	5	18
Noty - rozliczenia z dostawcami	-	109
Inne przychody operacyjne	71	59
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>693</b>	<b>455</b>

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca działalności operacyjnej	-	1 759
Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej	151	309
Zapłacone kary i grzywny	40	24
Opłaty sądowe i windykacyjne	21	13
Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów	11	2
Koszty z tytułu szkód komunikacyjnych, per saldo z otrzymanymi odszkodowaniami	19	-
Spisanie należności	15	77
Pozostałe	95	35
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>352</b>	<b>2 219</b>

**26. Przychody i koszty finansowe**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Pozostałe odsetki	178	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>178</b>	<b>-</b>

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	783	2 812
Pozostałe odsetki	-	560
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	19	19
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>802</b>	<b>3 391</b>

**27. Podatek dochodowy****Obciążenie podatkowe**

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Podatek bieżący	5 680	5 158
Podatek odroczony	248	(629)
<b>Podatek razem</b>	<b>5 928</b>	<b>4 529</b>

We wszystkich w/w latach obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych.

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	
	2013	2012
Zysk przed opodatkowaniem	29 097	21 494
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej</b>	<b>5 528</b>	<b>4 084</b>
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- trwale różnice podatkowe – koszty	231	506
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywa	-	(71)
- korekta podatku odroczonego z lat poprzednich	168	-
- pozostałe	1	10
<b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 928</b>	<b>4 529</b>

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.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Odroczony podatek dochodowy**

	Według stanu na 31 grudnia 2013			Według stanu na 1 stycznia 2013	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach
	Aktywa	Zobowią- zania	Netto	Netto	
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	-	52	(52)	(10)	(42)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	73	44	29	62	(33)
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	372	-	372	504	(132)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	139	56	83	193	(110)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	1	1	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	185	-	185	261	(76)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	292	-	292	99	193
Zobowiązania z tytułu kredytów	1	-	1	23	(22)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	29	(29)
Rezerwy	47	-	47	43	4
<b>Razem aktywa i zobowiązania</b>	<b>1 110</b>	<b>152</b>	<b>958</b>	<b>1 205</b>	<b>(247)</b>
Straty podatkowe					
<b>Razem podatek odroczony, w tym</b>	<b>1 110</b>	<b>152</b>	<b>958</b>	<b>1 205</b>	<b>(247)</b>
- wykazany w wyniku finansowym					(248)
- wykazany w kapitałach własnych					1

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego, kwota 678 tys. zł dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniem spółki powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

	Według stanu na 31 grudnia 2012			Według stanu na 1 stycznia 2012	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach
	Aktywa	Zobowią- zania	Netto	Netto	
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	-	10	(10)	(32)	22
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	106	44	62	-	62
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	504	-	504	385	119
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	193	-	193	51	142
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	1	(3)	4
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	261	-	261	39	222
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	99	-	99	80	19
Zobowiązania z tytułu kredytów	23	-	23	12	11
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	-	29	-	29
Rezerwy	43	-	43	44	(1)
<b>Razem aktywa i zobowiązania</b>	<b>1 259</b>	<b>54</b>	<b>1 205</b>	<b>576</b>	<b>629</b>
<b>Razem podatek odroczony, w tym</b>	<b>1 259</b>	<b>54</b>	<b>1 205</b>	<b>576</b>	<b>629</b>
- wykazany w wyniku finansowym					629
- wykazany w kapitałach własnych					-

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**28. Zysk przypadający na jedną akcję**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zysk netto	23 169	16 965
Średnia ważona liczba akcji zwykłych po podziale (w tysiącach sztuk)	75 378	75 038
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,23</b>
Rozwodniony zysk netto	23 169	16 965
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 378	75 038
<u>Wpływ rozwodnienia:</u>		
<i>Opcje na akcje</i>	301	287
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 679	75 325
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,23</b>

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

Spółka ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej, członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom, opisane w Nocie 14. W 2013 oraz 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

**29. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa i zobowiązania warunkowe**

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Citi Handlowy	Gwarancja spłaty zobowiązania kredytowego firmy Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. (*)	Gwarancja bankowa w kwocie 1 500 tys. USD	31 grudnia 2014 r.
2	Citi Handlowy	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 233 885 EUR	28 lutego 2014 r.

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

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development S.K. przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wyłączenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące Toya S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. S.K. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SK odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiada na 31 grudnia 2013 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto. W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.

**30. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

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

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

Informacja o gwarancji wystawionej przez Spółkę na rzecz Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. przedstawiona jest w nocie 29.

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanimi**

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów i usług						
			Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Koszty finansowe - odsetki	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Zrealizowane opcje (*)	
	31.12.2013		1.01.2013 - 31.12.2013						
Jednostki zależne	1 515	3 086	10 483	-	-	-	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	-	-	-	25 203	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	17	38	717	-	-	178	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	631	-	-	8 286	644
<b>Razem</b>	<b>5 634</b>	<b>3 103</b>	<b>10 521</b>	<b>25 920</b>	<b>631</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>8 286</b>	<b>644</b>
	31.12.2012		1.01.2011 - 31.12.2012						
Jednostki zależne	1 615	-	9 585	-	-	-	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	84	-	111	11 614	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 121	278	215	163	-	560	-	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	400	-	-	-	899
<b>Razem</b>	<b>5 820</b>	<b>278</b>	<b>9 911</b>	<b>11 777</b>	<b>400</b>	<b>560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>899</b>

\* Wartość zrealizowanych opcji w 2013 r. obejmuje opcje dla członków Rady Nadzorczej zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania Rady Nadzorczej opisanym w nocie 14.1 sprawozdania finansowego w kwocie 644 tys. zł wg wyceny dokonanej przez aktuarium, natomiast w 2012 r. kwota 899 tys. zł obejmuje opcje dla członków Rady Nadzorczej o wartości 665 tys. zł (z czego w obu okresach jednej uprawniony członek Rady Nadzorczej skorzystał z uprawnienia do wskazania innego podmiotu do objęcia akcji) oraz wartość przyznaną i zrealizowaną opcji dla Członków Zarządu uczestniczących w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 14.2 sprawozdania finansowego w kwocie 172 tys. zł w 2013 r. oraz 234 tys. zł. w 2012).

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

W latach zakończonych 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych.

Należności od jednostki będącej pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących Spółkę (szczegóły patrz nota 9) zostały objęte porozumieniem na mocy którego zapłata została odroczone do dnia 31 grudnia 2015 r. W wyniku tego ujęto w 2012 r. kwotę 560 tys. zł z tytułu wyceny tych należności wg zamortyzowanego kosztu, natomiast w roku 2013 z tytułu rozwinięcia dyskonta rozpoznany został przychód w kwocie 178 tys. zł.

Salda występujące w związku z transakcjami z jednostkami powiązanymi nie są zabezpieczone.

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

Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza są kluczowym personelem kierowniczym Spółki.

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

	2013	2012
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę - Zarząd	400	400
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę)	26	26
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	231	-
Koszty z tytułu opcji na akcje - Rada Nadzorcza (*)	14	613
Koszty z tytułu opcji na akcje - Zarząd(**)	272	523

(\*) koszty ujęte w wyniku finansowym odpowiednio roku 2012 oraz 2013, wynikające z wyceny opcji wg założeń opisanych w nocie 14.1, pomniejszone o wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji na podstawie podjętej decyzji o wypłacie wynagrodzenia zgodnie z przyjętymi zasadami wynagradzania Rady Nadzorczej

(\*\*) koszty ujęte w wyniku finansowym odpowiednio roku 2012 oraz 2013, wynikające z wyceny opcji wg założeń opisanych w nocie 14.2, uwzględniające koszt II i IV transzy programu oraz odwrócenie kosztu II transzy w związku z nieprzyznaniem opcji w II transzy w wyniku braku realizacji warunków Programu za rok 2012

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

### 31. Przyszłe zobowiązania umowne

Spółka na dzień 31 grudnia 2013 r. nie posiada podpisanych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiada podpisane 2 umowy dotyczące prac nad wdrożeniem modułu zaopatrzenia w SAP oraz platformą sklepu internetowego, które będą stanowiły wartości niematerialne. Łączna wartość zobowiązań nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tego tytułu, a wynikająca z podpisanych umów przed dniem bilansowym będzie wynosić około 130 tys. zł.



**32. Segmenty operacyjne****Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych**

Zarząd Spółki podejmuje decyzje operacyjne z perspektywy kanałów dystrybucji oraz geograficznej.

Spółka wyodrębnia 4 segmenty operacyjnych i sprawozdawczych w swej działalności:

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa - rynek hurtowy,

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała.

W ramach segmentu sieciowego Spółka współpracuje z największymi sieciami handlowymi na terenie Polski i Rumunii. Sprzedaż krajowa – rynek hurtowy realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży Spółki. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej oraz sprzedaż realizowana w przetargach publicznych. Sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej jest segmentem rozwijanym przez Spółkę od 2012 r., natomiast sprzedaż realizowana w ramach przetargów publicznych jest rozwijana od 2013 r. Na 31 grudnia 2013 r. żadna z tych działalności nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym prezentowane jako działalność handlowa – pozostała.

Dane analizowane przez Zarząd Spółki dla potrzeb segmentów są zgodne z danymi prezentowanymi w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Spółka odnotowała przychody z jednym zewnętrznym klientem przekraczające 10% ogółu przychodów ze sprzedaży, które wyniosły 21 865 tys. zł i dotyczyły klienta z segmentu sieci handlowych.

Na 31 grudnia 2013 r. aktywa Spółki wyniosły 145 260 tys. zł (na 31 grudnia 2012: 150 572 tys. zł), a zobowiązania Spółki wyniosły 30 103 tys. zł (na 31 grudnia 2012: 48 166 tys. zł) i dotyczyły w całości działalności handlowej.

Spółka nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą.

Zarząd Spółki nie analizuje aktywów i zobowiązań Spółki w podziale na poszczególne segmenty.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Spółki to:

	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Rosja	18 449	23%
Kraje Bałtyckie	11 484	15%
Rumunia	10 404	13%
Ukraina	9 049	11%

**TOYA S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁE</i>	Razem
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	78 719	83 954	46 974	1 346	210 993
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>78 719</b>	<b>83 954</b>	<b>46 974</b>	<b>1 346</b>	<b>210 993</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(55 900)	(52 541)	(35 182)	(915)	(144 538)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(55 900)</b>	<b>(52 541)</b>	<b>(35 182)</b>	<b>(915)</b>	<b>(144 538)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>22 819</b>	<b>31 413</b>	<b>11 792</b>	<b>431</b>	<b>66 455</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>29%</b>	<b>37%</b>	<b>25%</b>	<b>32%</b>	<b>31%</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>66 455</b>
Koszty sprzedaży					(26 672)
Koszty administracyjne					(10 403)
Pozostałe przychody operacyjne					693
Pozostałe koszty operacyjne					(352)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>29 721</b>
Przychody finansowe					178
Koszty finansowe					(802)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>29 097</b>
Podatek dochodowy					(5 928)
<b>Zysk netto</b>					<b>23 169</b>

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	75 292	76 763	41 684	304	194 043
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>75 292</b>	<b>76 763</b>	<b>41 684</b>	<b>304</b>	<b>194 043</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(54 980)	(47 775)	(30 699)	(193)	(133 647)
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>	<b>(54 980)</b>	<b>(47 775)</b>	<b>(30 699)</b>	<b>(193)</b>	<b>(133 647)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>20 312</b>	<b>28 988</b>	<b>10 985</b>	<b>111</b>	<b>60 396</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>27%</b>	<b>38%</b>	<b>26%</b>	<b>37%</b>	<b>31%</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży – wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>60 396</b>
Koszty sprzedaży					(23 179)
Koszty administracyjne					(10 568)
Pozostałe przychody operacyjne					455
Pozostałe koszty operacyjne					(2 219)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>24 885</b>
Koszty finansowe					(3 391)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>21 494</b>
Podatek dochodowy					(4 529)
<b>Zysk netto</b>					<b>16 965</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

#### **33.1 Sprawy sporne**

W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty opisanej w nocie 29. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.

#### **33.2 Aneks do znaczącej umowy**

W dniu 24 lutego 2014 r. TOYA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 21 do Umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 r. Na podstawie aneksu umowa ta została przedłużona do dnia 5 marca 2015 r.

W stosunku do dotychczasowych warunków umowy nastąpiło obniżenie marży kredytu.

#### **33.3 Uchwała o podniesieniu kapitału**

W dniu 27 marca 2014 r. Zarząd TOYA S.A. podjął uchwałę, dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji – serii G.

Kapitał zakładowy zostanie podwyższony z kwoty 7 540 237,50 zł do kwoty 7 553 621 zł tj. o kwotę 13 383,50 zł, w drodze emisji 133 835 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej Spółki w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 maja 2011 r. w sprawie uchylecia uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 14 lutego 2011 r. oraz w sprawie wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki. Prawo do objęcia akcji może zostać przeniesione przez uprawnionego Członka Rady Nadzorczej na podmiot lub podmioty trzecie wskazane Spółce w formie pisemnej.

Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii G i zawarcia umowy o objęciu tych akcji upływa dnia 30 czerwca 2014 r.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Hajek  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 2 kwietnia 2014 r.