



TOYA S.A.

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.**

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	15 711	15 862
Wartości niematerialne		1 043	891
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	7 136	3 243
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	3 880	3 792
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 073	1 205
		<u>28 843</u>	<u>24 993</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	67 574	92 054
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	44 427	30 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	5 561	3 248
		<u>117 562</u>	<u>125 579</u>
Aktywa razem		<u>146 405</u>	<u>150 572</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11	7 540	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		24 722	24 078
Pozostałe kapitały rezerwowe	12	1 699	1 853
Zyski zatrzymane	13	70 983	68 954
		<u>104 944</u>	<u>102 406</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		139	139
		<u>139</u>	<u>139</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	15 215	18 548
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17.2	707	385
Zobowiązania z tytułu dywidendy		10 556	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	15	13 789	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		77	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		689	977
Rezerwy		289	225
		<u>41 322</u>	<u>48 027</u>
Zobowiązania razem		<u>41 461</u>	<u>48 166</u>
Pasywa razem		<u>146 405</u>	<u>150 572</u>

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	18	107 589	101 522
Koszt sprzedanych towarów	19	(73 640)	(68 995)
Zysk brutto		33 949	32 527
Koszty sprzedaży	19	(12 417)	(11 754)
Koszty administracyjne	19	(5 144)	(5 499)
Pozostałe przychody operacyjne		287	232
Pozostałe koszty operacyjne		(143)	(885)
Zysk na działalności operacyjnej		16 532	14 621
Przychody finansowe		89	-
Koszty finansowe		(638)	(1 528)
Zysk przed opodatkowaniem		15 983	13 093
Podatek dochodowy		(3 398)	(2 741)
Zysk netto		12 585	10 352
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		12 585	10 352
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy spółki		12 585	10 352
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy spółki		12 585	10 352
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)		0,17	0,14

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Pozostałe kapitały (program opcji na akcje)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	7 521	24 078	1 853	68 954	102 406
Zysk	-	-	-	12 585	12 585
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	12 585	12 585
Transakcje z właścicielami					
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	(10 556)	(10 556)
Emisja akcji	19	644	(644)	-	19
Program opcji na akcje	-	-	490	-	490
Razem transakcje z właścicielami	19	644	(154)	(10 556)	(10 047)
Stan na 30 czerwca 2013 r.	7 540	24 722	1 699	70 983	104 944
Stan na 1 stycznia 2012 r.					
Stan na 1 stycznia 2012 r.	7 484	22 907	1 175	51 989	83 555
Zysk lub strata	-	-	-	10 352	10 352
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	10 352	10 352
Transakcje z właścicielami					
Emisja akcji	18	665	(665)	-	18
Program opcji na akcje	-	-	1159	-	1 159
Razem transakcje z właścicielami	18	665	494	-	1 177
Stan na 30 czerwca 2012 r.	7 502	23 572	1 669	62 341	95 084

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2013	2012
Przepływy środków pieniężnych			
Zysk brutto z działalności operacyjnej		15 983	13 093
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		698	722
Odsetki netto		549	1 528
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(194)	(4)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(93)	373
Wycena opcji na akcje		490	1 159
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(14 149)	(6 132)
Zmiana stanu zapasów		24 480	566
Zmiana stanu rezerw		64	43
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(3 333)	(4 052)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		322	233
Podatek dochodowy zapłacony		(3 554)	(5 421)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 263	2 108
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		243	4
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(747)	(1 290)
Nabycie inwestycji w jednostce zależnej		(3 893)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 397)	(1 286)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 412	24 801
Splata kredytów i pożyczek		(17 210)	(22 101)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(77)	(77)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(781)	(1 528)
Zapłacone odsetki od leasingu		(9)	(9)
Wpływy z tytułu emisji akcji		19	18
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(14 646)	1 104
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		2 220	1 926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 248	1 820
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		93	(373)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5 561	3 373

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**1. Informacje ogólne**

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

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

2. Spółki zależne

Na dzień 30 czerwca 2013 r. TOYA S.A. posiadała następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli/ współkontroli
Toya S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi,	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Toya Romania S.A.	Bukareszt, Rumunia	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	99,99	Listopad 2003 r.
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd *	Szanghaj, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	* 75,00	Styczeń 2013 r.

* W czerwcu 2008 r. Spółka założyła wraz ze Spółką Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China spółkę joint venture pod nazwą Yato China Trading Co., Ltd. Spółka objęła 51% udziałów w kapitale własnym, pozostałe 49% zostało objęte przez Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China. W dniu 2 stycznia 2013 r. Toya S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Co. Ltd. W wyniku tej transakcji, Spółka zwiększyła swój udział w spółce Yato China z 51% do 75%. Jednocześnie dokonane zostały zmiany w statucie Spółki Yato China, zgodnie z którymi Toya S.A. uzyskała prawo do nominowania większości członków Zarządu Yato China. W efekcie, z dniem 2 stycznia 2013 r. Toya S.A. objęła kontrolę w Yato China. W kwietniu 2013 r. nazwa spółki została zmieniona na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.

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.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

3.2 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2013 r.

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

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

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

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

Wskutek zmian do MSR 1 w pozostałych całkowitych dochodach zostały wyodrębnione (a) 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2013 r. nie miało istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Następujące standardy i ich zmiany obowiązujące od 1 stycznia 2013 r. nie miały istotnego wpływu na skrócone 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,
- „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” – Zmiany do MSSF 1
- Roczne poprawki wynikające z przeglądu MSSF, cykl 2009-2011.

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

- „Pożyczki 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

- **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 sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka zamierza zastosować KIMSF 21 zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez Unię Europejską.

- **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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 36 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka zamierza zastosować zmiany do MSR 36 zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez Unię Europejską.

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

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” 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 będącą konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 39 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka zamierza zastosować zmiany do MSR 39 zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez Unię Europejską.

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

4. Sezonowość działalności kontynuowanej

Działalność Spółki charakteryzuje się niewielką sezonowością. Koniec i początek kolejnego roku jest na ogół okresem słabszym dla Spółki, natomiast w okresie wiosny i jesieni popyt na rynku na oferowane towary zwykle rośnie. Sezonowość ta związana jest z tym, że oferta Spółki skierowana jest głównie na rynek konsumencki.

Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczanie tego zjawiska poprzez rozszerzenie oferty asortymentowej oraz umacnianie pozycji na rynkach zagranicznych, gdzie cykle sezonowości są przesunięte w stosunku do cyklu występującego w Polsce.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 925	10 108
Urządzenia techniczne i maszyny	761	755
Środki transportu	226	332
Pozostałe	1 878	1 728
Razem	15 697	15 830
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	14	32
Razem rzeczowe aktywa trwałe	15 711	15 862

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 770 tys. zł, głównie w wyniku sprzedaży środków transportu.

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 30 czerwca 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
30 czerwca 2013			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	75,00	5 251
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			7 136
31 grudnia 2012			
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
			3 243

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

	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	1 936	1 307	3 243
Nabycie udziałów	-	3 944	3 944
Reklasyfikacja - objęcie kontroli nad jednostką	5 251	(5 251)	-
Likwidacja jednostki	(51)	-	(51)
Stan na 30 czerwca 2013	7 136	-	7 136

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.

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.

7. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	1 869
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	2 250
Rozliczenia międzyokresowe	232	233
Razem należności brutto	4 351	4 352
Dyskonto należności długoterminowych	(471)	(560)
Razem należności netto	3 880	3 792

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

8. Zapasy

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Towary	69 827	94 108
Odpis aktualizujący	(2 253)	(2 054)
Zapasy razem	67 574	92 054

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 511	1 701
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	41 616	28 891
Należności z tytułu dostaw i usług razem	44 127	30 592
Należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	-	23
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	69	30
Rozliczenia międzyokresowe	839	558
Razem należności brutto	45 035	31 203
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(608)	(926)
Razem należności netto	44 427	30 277

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i banku	5 561	3 053
Depozyty bankowe	-	195
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 561	3 248

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie zmiany bilansowej środków pieniężnych ze zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(14 238)	89	-	(14 149)
Zmiana stanu zapasów	24 480	-	-	24 480
Zmiana stanu rezerw	64	-	-	64
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 333)	-	-	(3 333)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	322	-	-	322
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 313	-	(93)	2 220

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 553	373	1 926

11. Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2013 r. kapitał podstawowy wynosi 7 540 237,50 i składa się z 75 402 375 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W 2013 r. kapitał podstawowy został poniesiony 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 – serii F.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej Spółki 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.

12. Kapitał rezerwowy - program opcji na akcje

12.1 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 pełen rok obrotowy pełnienia funkcji.

Zgodnie z ustaleniami przyjętego programu:

- a) Trzej członkowie Rady Nadzorczej (Piotr Mondalski, Dariusz Górka oraz Grzegorz Maciąg) otrzymają wynagrodzenie w formie prawa do objęcia akcji 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 12). Kolejna transza będzie zrealizowana w terminie między 1 grudnia 2013 r. a 30 kwietnia 2014 r. W przypadku nie objęcia akcji przez uprawnionych zgodnie z powyższymi postanowieniami zostaną one zaoferowane tym Członkom Rady Nadzorczej w kolejnych transzach. Uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej mogą wskazać inny podmiot do objęcia akcji.
- b) Pozostali czterej członkowie Rady Nadzorczej (obecni akcjonariusze) nie będą otrzymywać wynagrodzenia za pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej.
- c) Akcje będą zaoferowane przez Zarząd członkom Rady Nadzorczej po cenie nominalnej (tj. 0,1 zł).
- d) Każdy z członków Rady Nadzorczej może zdecydować o wypłacie mu wynagrodzenia w kwocie pieniężnej do maksymalnego poziomu 7 tys. zł miesięcznie. W przypadku wyboru przez członka Rady Nadzorczej pobierania części wynagrodzenia w formie pieniężnej, liczba zaoferowanych mu przez Zarząd akcji będzie adekwatnie pomniejszona.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana na 1 916 tys. zł, a na 30 czerwca 2013 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej łączna szacunkowa wartość programu wynosi 1 924 tys. zł. W styczniu 2013 r. członkowie Rady Nadzorczej zdecydowali o wypłacie im wynagrodzenia w kwocie 7 tys. zł miesięcznie zgodnie z przysługującym im uprawnieniem opisanym w punkcie (d) powyżej. W związku z tym wartość Programu podlegająca ujęciu w kosztach została proporcjonalnie podzielona od lutego 2013, tj. od pierwszego miesiąca, za który zostało wypłacone wynagrodzenie w formie pieniężnej. W I półroczu 2013 r. w kosztach administracyjnych została ujęta kwota 174 tys. zł (w tym 69 tys. zł zwiększyło kapitał rezerwowy z tytułu opcji, a 105 tys. zł zostało wypłacone), natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 345 tys. zł.

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

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

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

Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

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

W ramach przyjętych zasad wynagradzania Rady Nadzorczej, za drugi rok pełnienia funkcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej lub podmiotom przez nich wskazanym zostało przyznane w I półroczu 2013 r. 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję. Szczegółowe informacje dotyczące podniesienia kapitału podstawowego zostały zawarte w notcie 11.

12.2 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 zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych czterech lat obrotowych 2011-2014. Dnia 23 maja 2011 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 11 wprowadziło kilka zmian do wyżej podjętej uchwały. Program motywacyjny skierowany jest do członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Spółki wskazywanych corocznie przez Radę Nadzorczą. Uczestnicy programu w trakcie realizacji programu 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. (transza została zrealizowana), 25% akcji za 2012 r., 27% akcji za 2013 r. oraz 30% akcji za 2014 r.

Przyznanie uczestnikom programu uprawnienia do objęcia akcji po zakończeniu danego roku realizacji programu uzależnione będzie od osiągnięcia przez Spółkę określonych parametrów oraz celów. Zostały one określone przez Radę Nadzorczą 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.

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 8 listopada 2011 r., która następnie została zmodyfikowana uchwałą z dnia 29 maja 2012 r. na dzień 30 czerwca 2013 r. w programie uczestniczą 22 osoby, którym może być przyznane łącznie 1 299 287 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 października 2015 r. (odpowiednio 5,04% oraz 4,89%)	Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz października 2015 r. (odpowiednio 4,95% oraz 4,54%)
Zmienność ceny akcji	40%	45%

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

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana dla obu puli łącznie na 2 617 tys. zł, a na 30 czerwca 2013 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji osobom uprawnionym łączna szacunkowa wartość programu wynosi 2 531 tys. zł. W I półroczu 2013 r. w kosztach została ujęta kwota 462 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 814 tys. zł.

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

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

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2012 rok oraz podziale zysku

W dniu 25 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TOYA S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA S.A. za 2012 rok oraz podjęło decyzję o podziale wypracowanego 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 po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 25 lipca 2013 r.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

	6 miesięcy zakończone 30 czerwca	
	2013	2012
Zysk netto	12 585	10 352
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 352	74 935
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,17	0,14
Rozwodniony zysk za rok	12 585	10 352
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 352	74 935
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>		
Opcje na akcje	302	268
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 654	75 203
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,17	0,14

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 oraz członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w Nocie 12. W I półroczu 2013 oraz 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

15. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 czerwca	31 grudnia
	2013	2012
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	13 789	27 738
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	13 789	27 738

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 30.06.2013 r.	Kwota wykorzystania 30.06.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	20 000	6 249	2 897	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2014 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie	25 000	6 890	12 678	WIBOR 1 M + marża banku	20 grudnia 2013 r.
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012 r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	650	12 163	WIBOR 1 M + marża banku	24 września 2013 r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	13 789	27 738		
- część krótkoterminowa		80 000	13 789	27 738		
- część długoterminowa		-	-	-		

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 czerwca 2013 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>30 czerwca 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	370	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	11 117	17 094
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	11 487	17 372
Zobowiązania z tytułu podatków	2 789	187
Rozliczenia międzyokresowe	937	989
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	3 728	1 176
Razem	15 215	18 548

17. Zmiany wartości szacunkowych**17.1 Rezerwy**

W I półroczu 2013 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 64 tys. zł (w analogicznym okresie 2012 r. rezerwa została zwiększona o 43 tys. zł).

17.2 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W I półroczu 2013 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o kwotę 322 tys. zł (w analogicznym okresie 2012 r. rezerwa została zwiększona o 139 tys. zł).

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

17.3 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W I półroczu 2013 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 199 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis na zapasy został zmniejszony o 31 tys. zł.

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

17.4 Odpis aktualizujący wartość należności

W I półroczu 2013 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 318 tys. zł (z czego 268 tys. zł dotyczyło spisanych należności uznanych za nieściągalne), natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis na należności został zmniejszony o 28 tys. zł.

17.5 Podatek odroczony

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zmniejszone w I półroczu 2013 r. o 132 tys. zł, głównie w wyniku odwrócenia się ujemnej wyceny sald wyrażonych w walucie obcej na koniec ubiegłego roku. W analogicznym okresie 2012 aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zwiększone o 410 tys. zł. W opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego.

18. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2013	2012
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	291	229
Sprzedaż towarów	107 298	101 293
Przychody ze sprzedaży razem	107 589	101 522

19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2013	2012
Amortyzacja	698	722
Zużycie materiałów i energii	1 099	1 315
Usługi obce	5 679	4 971
Podatki i opłaty	458	405
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	7 961	7 820
<i>Wynagrodzenia</i>	6 239	5 544
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	490	1 159
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 162	1 028
<i>Pozostałe</i>	70	89
Pozostałe koszty rodzajowe	1 666	2 020
Wartość sprzedanych towarów	73 640	68 995
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	91 201	86 248
Koszty sprzedaży	(12 417)	(11 754)
Koszty administracyjne	(5 144)	(5 499)
Wartość sprzedanych towarów	73 640	68 995

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy	Gwarancja spłaty zobowiązania kredytowego firmy Yato Tools (*)	Gwarancja bankowa w kwocie 1 500 tys. USD	31 grudnia 2013 r.

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

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development SKA przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące Toya S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego wartość szacuje się na poziomie 2 mln zł. Jednocześnie w Spółka posiada na 30 czerwca 2013 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2 mln zł.

21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

- 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,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dywidendy	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Zrealizowane opcje
	30.06.2013			1.01.2013 - 30.06.2013			
Jednostki zależne	2 508	370	-	5 396	9 872	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 122	-	-	57	433	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	8 286	-	-	305	644
Bliscy członkowie rodziny kluczowego personelu kierowniczego	-	-	947	-	-	-	-
Razem	6 630	370	9 233	5 453	10 305	305	644
	31.12.2012			1.01.2012 - 30.06.2012			
Jednostki zależne	1 615	-	-	5 603	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	84	-	-	5	5 473	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 121	278	-	166	88	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	199	665
Razem	5 820	278	-	5 774	5 561	199	665

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

22. Segmenty operacyjne

Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych

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

Spółka wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:
obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa do sieci handlowych,
obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa - rynek hurtowy,
obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna,
obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała.

W ramach segmentu sieciowego Spółka współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży Spółki oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej. Sprzedaż ta jest nowym segmentem rozwijanym przez Spółkę od 2012 r. Na 30 czerwca 2013 r. działalność w tym zakresie nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i jest w związku z tym prezentowana jako działalność handlowa – pozostała.

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

Spółka odnotowała przychody z jednym zewnętrznym klientem przekraczające 10% ogółu przychodów ze sprzedaży, które wyniosły 11 677 tys. zł i dotyczyły klienta z segmentu sieci handlowych.

Na 30 czerwca 2013 r. aktywa Spółki wyniosły 146 405 tys. zł, a zobowiązania Spółki wyniosły 41 461 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Spółki nie analizuje aktywów Spółki w podziale na poszczególne segmenty.

Spółka nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą.

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.

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

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 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
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 913	41 135	25 089	452	107 589
Przychody segmentu ogółem	40 913	41 135	25 089	452	107 589
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(28 815)	(25 573)	(18 977)	(275)	(73 640)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów - ogółem	(28 815)	(25 573)	(18 977)	(275)	(73 640)
Marża brutto	12 098	15 562	6 112	177	33 949
Marża brutto	30%	38%	24%	39%	32%
Zysk brutto					33 949
Koszty sprzedaży					(12 417)
Koszty administracyjne					(5 144)
Pozostałe przychody operacyjne					287
Pozostałe koszty operacyjne					(143)
Zysk na działalności operacyjnej					16 532
Przychody finansowe					89
Koszty finansowe					(638)
Zysk przed opodatkowaniem					15 983
Podatek dochodowy					(3 398)
Zysk netto					12 585

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.

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

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁE</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	37 891	41 180	22 343	108	101 522
Przychody segmentu ogółem	37 891	41 180	22 343	108	101 522
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(27 434)	(25 217)	(16 273)	(71)	(68 995)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(27 434)	(25 217)	(16 273)	(71)	(68 995)
Marża brutto	10 457	15 963	6 070	37	32 527
Marża brutto	28%	39%	27%	34%	32%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					32 527
Korekta o wynik brutto działalności zaniechanej					-
Zysk brutto					32 527
Koszty sprzedaży					(11 754)
Koszty administracyjne					(5 499)
Pozostałe przychody operacyjne					232
Pozostałe koszty operacyjne					(885)
Zysk na działalności operacyjnej					14 621
Przychody finansowe					-
Koszty finansowe					(1 528)
Zysk przed opodatkowaniem					13 093
Podatek dochodowy					(2 741)
Zysk netto z działalności kontynuowanej					10 352
Zysk netto z działalności zaniechanej					-
Zysk netto					10 352

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

23. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

23.1 Wypłata dywidendy

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2013, w dniu 25 lipca 2013 r. Spółka wypłaciła dywidendę w łącznej kwocie 10 556 332,50 zł, co stanowi 0,14 zł na akcję.

Grzegorz Pinkosz
Prezes Zarządu

Dariusz Hajek
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, dnia 27 sierpnia 2013 r.