



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	17 787	16 558
Wartości niematerialne		1 072	898
Wartość firmy	7	180	-
Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	1 479
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	4 006	3 912
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.5	1 210	1 294
		<u>24 255</u>	<u>24 141</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	79 314	93 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10, 18.4	49 798	31 089
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	9 517	4 213
		<u>138 629</u>	<u>128 954</u>
Aktywa razem		<u>162 884</u>	<u>153 095</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	12	7 540	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		24 722	24 078
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		133	(242)
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	1 699	1 853
Zyski zatrzymane	14	74 861	71 391
		<u>108 955</u>	<u>104 601</u>
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		<u>2 066</u>	<u>-</u>
Kapitał własny razem		111 021	104 601
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		139	139
		<u>139</u>	<u>139</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	21 571	18 787
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18.2	1 001	464
Zobowiązania z tytułu dywidendy		10 556	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	16	17 410	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		77	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		810	977
Rezerwy	18.1	299	235
		<u>51 724</u>	<u>48 355</u>
Zobowiązania razem		51 863	48 494
Pasywa razem		<u>162 884</u>	<u>153 095</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	19	122 226	104 629
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	20	(80 314)	(68 640)
Zysk brutto		41 912	35 989
Koszty sprzedaży	20	(18 132)	(13 887)
Koszty administracyjne	20	(5 863)	(5 944)
Pozostałe przychody operacyjne		788	270
Pozostałe koszty operacyjne		(286)	(1 189)
Zysk na działalności operacyjnej		18 419	15 239
Przychody finansowe		99	17
Koszty finansowe		(786)	(1 528)
Udział w stratach/zyskach jednostek współkontrolowanych		-	(205)
Zysk przed opodatkowaniem		17 732	13 523
Podatek dochodowy		(3 565)	(2 903)
Zysk netto		14 167	10 620
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		552	(265)
Inne całkowite dochody netto		552	(265)
Całkowite dochody netto za okres		14 719	10 355
Zysk netto za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki		14 026	10 620
Udziały mniejszości		141	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki		14 401	10 355
Udziały mniejszości		318	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję		0,19	0,14

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2013	7 521	24 078	(242)	1 853	71 391	104 601	-	104 601
Zysk	-	-	-	-	14 026	14 026	141	14 167
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	375	-	-	375	177	552
Razem całkowite dochody	-	-	375	-	14 026	14 401	318	14 719
Transakcje z właścicielami								
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi - nabycie udziałów w jednostce	-	-	-	-	-	-	1 748	1 748
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	-	(10 556)	(10 556)	-	(10 556)
Emisja akcji	19	644	-	(644)	-	19	-	19
Program opcji na akcje	-	-	-	490	-	490	-	490
Razem transakcje z właścicielami	19	644	-	(154)	(10 556)	(10 047)	1 748	(8 299)
Stan na 30 czerwca 2013	7 540	24 722	133	1 699	74 861	108 955	2 066	111 021
Stan na 1 stycznia 2012	7 484	22 907	295	1 175	53 748	85 609	-	85 609
Zysk	-	-	-	-	10 620	10 620	-	10 620
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(265)	-	-	(265)	-	(265)
Razem całkowite dochody	-	-	(265)	-	10 620	10 355	-	10 355
Transakcje z właścicielami								
Emisja akcji	18	665	-	(665)	-	18	-	18
Program opcji na akcje	-	-	-	1 159	-	1 159	-	1 159
Razem transakcje z właścicielami	18	665	-	494	-	1 177	-	1 177
Stan na 30 czerwca 2012 roku	7 502	23 572	30	1 669	64 368	97 141	-	97 141

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2013	2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	17 732	13 523
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 070	855
Odsetki netto	687	1 528
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(245)	(4)
Zysk na objęciu kontroli	(414)	-
Udział w stratach / zyskach jednostek współkontrolowanych	-	205
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	693	268
Wycena opcji na akcje	490	1 159
Zmiany w pozycjach bilansowych:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(14 459)	(6 036)
Zmiana stanu zapasów	23 419	323
Zmiana stanu rezerw	49	43
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(7 528)	(3 843)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	431	265
Podatek dochodowy zapłacony	(3 671)	(5 423)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 254	2 863
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	294	4
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 265)	(1 303)
Odsetki otrzymane	10	-
Otrzymane środki pieniężne w związku z nabyciem kontroli w Yato Tools	2 578	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 617	(1 299)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 752	24 801
Splata kredytów i pożyczek	(17 600)	(22 101)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(77)	(77)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(925)	(1 528)
Zapłacone odsetki od leasingu	(9)	(9)
Wpływy z tytułu emisji akcji	19	18
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 840)	1 104
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	5 031	2 668
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 213	3 731
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	273	(493)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 517	5 906

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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

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

2. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

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

* 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 Trading 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. Jednostka dominująca 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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. Prezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok inne całkowite dochody zostały zaklasyfikowane do pozycji, które mogą być zreklasyfikowane do wyniku finansowego. Nazwa skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów została zmieniona na skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zgodnie z nową terminologią wprowadzoną przez zmieniony MSR 1.

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

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

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

Grupa zastosowała się do zmian wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2013 r. do MSR 19. Wprowadzone w Grupie zmiany dotyczyły ujmowania zysków/strat aktuarialnych z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w pozostałych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w wyniku finansowym. Zastosowanie standardu w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2013 r. nie miało istotnego wpływu na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.2 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (cd.)

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

- „Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSSF 7,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”,
- „Realizacja wartości aktywów” – Zmiany do MSR 12 – „Podatek dochodowy”,
- Roczne poprawki wynikające z przeglądu MSSF, cykl 2009-2011.

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

- „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 Grupę

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

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 36 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmiany do MSR 36 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa 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 Grupa.

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

4. Sezonowość

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

Grupa 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. Nabycie jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.

2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (dawniej: Yato China Trading Co. Ltd., dalej Yato Tools). W wyniku tej transakcji, Spółka zwiększyła swój udział w spółce Yato Tools z 51% do 75%. Jednocześnie dokonane zostały zmiany w statucie Spółki Yato Tools, zgodnie z którymi Toya S.A. uzyskała prawo do nominowania większości członków Zarządu Yato Tools. W efekcie, z dniem 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. objęła kontrolę w Yato Tools i od tego dnia jednostka ta została objęta pełną konsolidacją.

Celem objęcia kontroli w spółce Yato Tools było lepsze wykorzystanie potencjału lokalnego rynku chińskiego, rynków azjatyckich oraz innych rynków, na których obecna jest Yato Tools. Był to również jeden z celów emisyjnych pierwszej oferty publicznej.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

Nabycie jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (cd.)

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień nabycia, dane księgowe Yato Tools nie odbiegają istotnie od wartości godziwych nabytych aktywów i zobowiązań i wynoszą odpowiednio (kwoty przeliczone z CNY na PLN wg średniego kursu NBP z dnia objęcia kontroli):

AKTYWA	
Aktywa trwale	
Rzeczowe aktywa trwale	1 215
Wartości niematerialne	41
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
	<u>1 282</u>
Aktywa obrotowe	
Zapasy	9 090
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 522
	<u>19 867</u>
Aktywa razem	21 149
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 312
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	106
Zobowiązania z tytułu kredytów	3 667
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58
Rezerwy	15
Zobowiązania razem	14 158
Aktywa netto	6 991

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

W wyniku objęcia kontroli nad Yato Tools, uprzednio posiadany udział w kapitale własnym w wysokości 51% został wyceniony do wartości godziwej. Ponadto różnice kursowe wynikające z wyceny jednostki zagranicznej zakumulowane w kapitale własnym zostały ujęte w wyniku finansowym. W sumie zgodnie z MSSF 3 został rozpoznany zysk w wysokości 430 tys. zł i zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych.

Zgodnie z posiadanymi informacjami na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego, w wyniku objęcia kontroli ustalona została metodą proporcjonalną wartość firmy wyrażona w CNY zgodnie z wymogami MSSF 3, która w przeliczeniu po kursie obowiązującym na dzień objęcia kontroli wyniosła 164 tys. zł, zgodnie z poniższym zestawieniem:

Wartość godziwa przekazanej zapłaty	3 944
Wartość godziwa uprzednio posiadanych udziałów	1 463
RAZEM	5 407
Udział w aktywach netto	5 243
Wartość firmy	164

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

Nabycie jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (cd.)

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

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

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

Przychody ze sprzedaży	11 329
Zysk brutto	4 310
Zysk na działalności operacyjnej	617
Zysk przed opodatkowaniem	468
Zysk netto	441

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

6. 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	858	798
Środki transportu	1 437	962
Pozostałe	2 646	1 751
Razem	17 773	16 526
Środki trwałe w budowie	14	32
Razem rzeczowe aktywa trwałe	17 787	16 558

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 612 tys. zł. Główną przyczyną było nabycie środków trwałych o wartości 1 215 tys. zł w związku z przejęciem jednostki Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd., co obejmuje maszyny i urządzenia o wartości 80 tys. zł, środki transportu o wartości 436 tys. zł oraz inne środki trwałe o wartości 669 tys. zł. Ponadto na zmianę wartości brutto środków trwałych wpływ miała sprzedaż środków transportu oraz zakup regałów ekspozycyjnych w Jednostce Dominującej.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 180 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools – szczegóły patrz nota 5. Zmiany wartości firmy w I półroczu 2013 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.
Stan na 1 stycznia 2013	-
Nabycie jednostki	164
Różnice kursowe	16
Stan na 30 czerwca 2013	180

8. 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
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	127	120
Rozliczenia międzyokresowe	232	233
Razem należności brutto	4 478	4 472
Dyskonto należności długoterminowych	(472)	(560)
Razem należności netto	4 006	3 912

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

9. Zapasy

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Materiały	388	234
Towary	81 542	95 792
Odpis aktualizujący	(2 616)	(2 383)
Zapasy razem	79 314	93 643

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

10. 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	3	86
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	49 521	31 497
Należności z tytułu dostaw i usług razem	49 524	31 583
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	18	62
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	367	81
Rozliczenia międzyokresowe	937	632
Razem należności brutto	50 846	32 358
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 048)	(1 269)
Razem należności netto	49 798	31 089

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i banku	9 421	3 929
Depozyty bankowe	92	282
Ekwiwalenty środków pieniężnych	4	2
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 517	4 213

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

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

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013	Korekty				Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Nabycie Yato Tools	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(18 803)	89	4 255	-	(14 459)
Zmiana stanu zapasów	14 329	-	9 090	-	23 419
Zmiana stanu rezerw	64	-	(15)	-	49
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 784	-	(10 312)	-	(7 528)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	537	-	(106)	-	431
Zmiana stanu środków pieniężnych	5 304	-	-	(273)	5 031

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Korekty		
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 175	492	2 667

12. 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 podniesiony o 18 878,60 zł, w drodze emisji 188 786 akcji zwykłych w wyniku podjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 jednostki Dominującej w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 maja 2011 r. w sprawie wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki, 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.

13. Kapitał rezerwowy - program opcji na akcje

13.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej

Na podstawie uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2011 r. zostały przyjęte zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przyjętym programem trzech członków Rady Nadzorczej powołanych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 lutego 2011 r. ma prawo do wynagrodzenia w akcjach jednostki dominującej Grupy za pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie trzyletniej kadencji (2011 – 2013). Zgodnie ze statutem Toya S.A. kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata od dnia powołania oraz wygasa nie później niż z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni 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 jednostki dominującej w łącznej liczbie równej 0,75% wszystkich zarejestrowanych w dniu złożenia oferty objęcia akcji jednostki dominującej, z czego Piotr Mondalski ma prawo do objęcia 0,35% ww. akcji, a pozostali dwaj członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do objęcia po 0,2% ww. akcji. Akcje będą obejmowane w trzech transzach, przy czym pierwsza oraz druga transza zostały już zrealizowane (patrz nota 12). Kolejna transza będzie zrealizowana w terminie między 1 grudnia 2013 r. a 30 kwietnia 2014 r. W przypadku nie objęcia akcji przez uprawnionych zgodnie z powyższymi postanowieniami zostaną one zaoferowane tym Członkom Rady Nadzorczej w kolejnych transzach. Uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej mogą wskazać inny podmiot do objęcia akcji.
- b) Pozostali czterej członkowie Rady Nadzorczej (obecni akcjonariusze) nie będą otrzymywać wynagrodzenia za pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej.
- c) Akcje będą zaoferowane przez Zarząd członkom Rady Nadzorczej po cenie nominalnej (tj. 0,1 zł).
- d) Każdy z członków Rady Nadzorczej może zdecydować o wypłacie mu wynagrodzenia w kwocie pieniężnej do maksymalnego poziomu 7 tys. zł miesięcznie. W przypadku wyboru przez członka Rady Nadzorczej pobierania części wynagrodzenia w formie pieniężnej, liczba zaoferowanych mu przez Zarząd akcji będzie adekwatnie pomniejszona.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana na 1 916 tys. zł, a na 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 aktuarium przy wykorzystaniu technik symulacji Monte Carlo oraz wzorów analitycznych. Przyjęta metoda jest rozwinięciem Modelu Blacka-Scholesa-Mertona.

Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

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

W ramach przyjętych zasad wynagradzania Rady Nadzorczej, za drugi rok pełnienia funkcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej lub podmiotom przez nich wskazanym zostało przyznane w I półroczu 2013 r. 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję. Szczegółowe informacje dotyczące podniesienia kapitału podstawowego zostały zawarte w nocie 12.

13.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale jednostki dominującej

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

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

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

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

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 8 listopada 2011 r., która następnie została zmodyfikowana uchwałą z dnia 29 maja 2012 r. na dzień 30 czerwca 2013 r. w programie uczestniczą 22 osoby, którym może być przyznane łącznie 1 299 287 opcji.

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

	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 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 Motywacyjnego – w jej ramach objętych zostało łącznie 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 18 894,70 zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

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

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 po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 25 lipca 2013 r.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2013	2012
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	14 026	10 620
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 352	74 935
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,19	0,14
Rozwodniony zysk za rok	14 026	10 620
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	75 654	75 203
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,19	0,14

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

Grupa ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozwadniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej oraz członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w Nocie 13. W I półroczu 2013 oraz 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 czerwca	31 grudnia
	2013	2012
Razem zobowiązania z tytułu kredytów, w tym:	17 410	27 738
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	17 410	27 738

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	650	12 163	WIBOR 1 M + marża banku	24 września 2013 r.
4. Umowa o kredyt z dnia 20 grudnia 2012 r.(*)	Citybank (China) Co.Ltd., oddział w Shanghaju	4 976	3 621	0	7,74%	19 grudnia 2013 r.
Zobowiązania razem, w tym:		84 976	17 410	27 738		
- część krótkoterminowa		84 976	17 410	27 738		
- część długoterminowa		-	-	-		

(*) kwota limitu kredytowego denominowana jest w CNY i została przeliczona na PLN wg średniego kursu NBP na 30 czerwca 2013 r.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów (cd.)**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.

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

17. 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	-	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	17 018	17 197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	17 018	17 475
Zobowiązania z tytułu podatków	3 086	245
Rozliczenia międzyokresowe	937	989
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	530	78
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	4 553	1 312
Razem	21 571	18 787

18. Zmiany wartości szacunkowych**18.1 Rezerwy**

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

18.2 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W I półroczu 2013 r. Grupa 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 emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2012 r.

18.3 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W I półroczu 2013 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 233 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis został zmniejszony o 9 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

18.4 Odpis aktualizujący wartość należności

W I półroczu 2013 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 221 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2012 r. odpis został zmniejszony o 17 tys. zł.

18.5 Podatek odroczony

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zmniejszone o 84 tys. zł, głównie w wyniku odwrócenia się ujemnej wyceny sald wyrażonych w walucie obcej na koniec ubiegłego roku. W analogicznym okresie 2012 r. aktywo zostało zwiększone o 359 tys. zł. W opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego.

19. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2013	2012
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	291	230
Sprzedaż towarów i materiałów	121 935	104 399
Przychody ze sprzedaży razem	122 226	104 629

20. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2013	2012
Amortyzacja	1 070	855
Zużycie materiałów i energii	1 309	1 473
Usługi obce	6 910	6 033
Podatki i opłaty	495	414
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	10 155	8 867
<i>Wynagrodzenia</i>	7 995	6 329
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	490	1 159
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 560	1 246
<i>Pozostałe</i>	110	133
Pozostałe koszty rodzajowe	4 056	2 189
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80 314	68 640
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	104 309	88 471
Koszty sprzedaży	(18 132)	(13 887)
Koszty administracyjne	(5 863)	(5 944)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80 314	68 640

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

21. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy Jednostką Dominującą a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 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 Grupa 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.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd (dawniej: Yato China Trading Co., Ltd.) – jednostka współkontrolowana do 1 stycznia 2013 r.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej - 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.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 i pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tyt. dywidendy	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Zrealizowane opcje
	30.06.2013			1.01.2013 - 30.06.2013			
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	4 122	0	9 233	57	433	305	644
	31.12.2012			1.01.2012 - 30.06.2012			
Jednostki współkontrolowane	86	-	-	5	5 473	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	278	-	166	88	-	0
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	199	665
Razem	4 205	278	0	171	5 561	199	665

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

23. Segmenty operacyjne

Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych

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

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa - rynek hurtowy,

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z 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 jednostki dominującej 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 Grupę 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 jednostki dominującej dla potrzeb segmentów są zgodne z danymi prezentowanymi w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Na 30 czerwca 2013 r. aktywa Grupy wyniosły 162 884 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 51 863 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd jednostki dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 30 czerwca 2013 r. 742 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 1 334 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

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

23. Segmenty operacyjne (cd.)

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 - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	41 213	54 982	25 579	452	122 226
Przychody segmentu ogółem	41 213	54 982	25 579	452	122 226
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(27 165)	(33 601)	(19 273)	(275)	(80 314)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(27 165)	(33 601)	(19 273)	(275)	(80 314)
Marża brutto	14 048	21 381	6 306	177	41 912
Marża brutto	34%	39%	25%	39%	34%
Zysk brutto					41 912
Koszty sprzedaży					(18 132)
Koszty administracyjne					(5 863)
Pozostałe przychody operacyjne					788
Pozostałe koszty operacyjne					(286)
Zysk na działalności operacyjnej					18 419
Przychody finansowe					99
Koszty finansowe					(786)
Zysk przed opodatkowaniem					17 732
Podatek dochodowy					(3 565)
Zysk netto					14 167

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

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

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

23. Segmenty operacyjne (cd.)

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 - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	32 288	48 791	23 442	108	104 629
Przychody segmentu ogółem	32 288	48 791	23 442	108	104 629
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(21 830)	(29 850)	(16 889)	(71)	(68 640)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(21 830)	(29 850)	(16 889)	(71)	(68 640)
Marża brutto	10 458	18 941	6 553	37	35 989
Marża brutto	32%	39%	28%	34%	34%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					35 989
Koszty sprzedaży					(13 887)
Koszty administracyjne					(5 944)
Pozostałe przychody operacyjne					270
Pozostałe koszty operacyjne					(1 189)
Zysk na działalności operacyjnej					15 239
Przychody finansowe					17
Koszty finansowe					(1 528)
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych					(205)
Zysk przed opodatkowaniem					13 523
Podatek dochodowy					(2 903)
Zysk netto					10 620

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

24. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

24.1 Wypłata dywidendy

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2013, w dniu 25 lipca 2013 r. jednostka Dominująca 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.