



Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Struktura grupy kapitałowej.....	8
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	9
3.1 Podstawa sporządzenia i zmiana zasad rachunkowości.....	9
3.2 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.....	9
3.3 Konsolidacja.....	15
3.4 Sprawozdawczość dotycząca segmentów.....	16
3.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	16
3.6 Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
3.7 Leasing.....	17
3.8 Wartości niematerialne.....	18
3.9 Wartość firmy.....	18
3.10 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	18
3.11 Koszty finansowania zewnętrznego.....	19
3.12 Aktywa finansowe.....	19
3.13 Utrata wartości aktywów finansowych.....	20
3.14 Zapasy.....	20
3.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	21
3.16 Kapitały.....	21
3.17 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych.....	21
3.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	21
3.19 Podatek bieżący i odroczony.....	21
3.20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	22
3.21 Rezerwy.....	22
3.22 Rozpoznawanie przychodów.....	23
3.23 Dywidendy.....	23
4. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego.....	23
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	24
6. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	25
6.1 Czynniki ryzyka finansowego.....	25
6.2 Ryzyko rynkowe.....	25
6.3 Ryzyko kredytowe.....	26
6.4 Ryzyko utraty płynności.....	28
6.5 Zarządzanie kapitałem.....	28
6.6 Szacowanie wartości godziwej.....	29
7. Instrumenty finansowe.....	29
8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
9. Wartości niematerialne.....	33
10. Wartość firmy.....	34
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe.....	35
12. Zapasy.....	35
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	36
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	37
15. Kapitał podstawowy.....	38
16. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję.....	39
17. Zobowiązania z tytułu kredytów.....	39
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	42
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	42
20. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca.....	44
21. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingobiorca.....	44
22. Rezerwy.....	45
23. Przychody ze sprzedaży.....	45
24. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów i materiałów.....	45
25. Koszty świadczeń pracowniczych.....	46
26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	46
27. Przychody i koszty finansowe.....	47
28. Podatek dochodowy.....	48
29. Zysk przypadający na jedną akcję.....	50
30. Udzielone gwarancje, aktywa i zobowiązania warunkowe.....	50
31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	51
32. Segmenty operacyjne.....	54
33. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	57
33.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.....	57
33.2 Sprawy sporne.....	57
33.3 Aneks do istotnej umowy.....	57

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	21 021	21 271
Wartości niematerialne	9	2 637	2 640
Wartość firmy	10	787	786
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	338	341
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1 880	1 366
		<u>26 663</u>	<u>26 404</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	142 271	112 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	59 909	54 068
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	7 420	3 431
		<u>209 600</u>	<u>170 024</u>
Aktywa razem		<u>236 263</u>	<u>196 428</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	15	7 833	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Inne całkowite dochody		2 538	2 143
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	16	128 358	123 702
Razem kapitał własny		<u>168 136</u>	<u>163 085</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	318	500
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	236	240
		<u>554</u>	<u>740</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	29 429	22 793
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	4 592	2 105
Zobowiązania z tytułu kredytów	17	30 759	6 662
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	182	176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28	2 254	533
Rezerwy	22	357	334
		<u>67 573</u>	<u>32 603</u>
Zobowiązania razem		<u>68 127</u>	<u>33 343</u>
Pasywa razem		<u>236 263</u>	<u>196 428</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2016	2015
Przychody ze sprzedaży towarów	23, 32	310 158	282 642
Koszt sprzedanych towarów	24, 32	(202 854)	(186 025)
Zysk brutto ze sprzedaży		107 304	96 617
Koszty sprzedaży	24	(51 022)	(48 185)
Koszty administracyjne	24	(17 365)	(14 613)
Pozostałe przychody operacyjne	26	2 825	986
Pozostałe koszty operacyjne	26	(496)	(2 190)
Zysk na działalności operacyjnej		41 246	32 615
Przychody finansowe	27	57	207
Koszty finansowe	27	(501)	(915)
Zysk przed opodatkowaniem		40 802	31 907
Podatek dochodowy	28	(7 947)	(6 512)
Zysk netto		32 855	25 395
<i>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		348	1 085
<i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i>			
Zyski / straty aktuarialne		58	23
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(11)	(4)
Inne całkowite dochody netto		395	1 104
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		33 250	26 499
Zysk netto za rok przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		32 855	25 395
Udziałowców niekontrolujących		-	-
Całkowity dochód za rok przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		33 250	26 499
Udziałowców niekontrolujących		-	-
Inne całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		395	1 104
Udziałowców niekontrolujących		-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	29	0,42	0,32

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2016	7 833	35 677	2 143	-	(6 270)	123 702	163 085
Zysk netto	-	-	-	-	-	32 855	32 855
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Zyski/straty aktuarialne	-	-	58	-	-	-	58
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	348	-	-	-	348
Razem całkowite dochody	-	-	395	-	-	32 855	33 250
Transakcje z właścicielami							
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(28 199)	(28 199)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	(28 199)	(28 199)
Stan na 31 grudnia 2016	7 833	35 677	2 538	-	(6 270)	128 358	168 136
Stan na 1 stycznia 2015	7 815	35 351	1 039	294	(6 270)	98 307	136 536
Zysk netto	-	-	-	-	-	25 395	25 395
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Zyski/straty aktuarialne	-	-	23	-	-	-	23
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	1 085	-	-	-	1 085
Razem całkowite dochody	-	-	1 104	-	-	25 395	26 499
Transakcje z właścicielami							
Emisja akcji	18	326	-	(326)	-	-	18
Program opcji na akcje	-	-	-	32	-	-	32
Razem transakcje z właścicielami	18	326	-	(294)	-	-	50
Stan na 31 grudnia 2015	7 833	35 677	2 143	-	(6 270)	123 702	163 085

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2016	2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności		40 802	31 908
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		3 485	3 001
Odsetki netto		419	686
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(65)	(1)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		1	3
Wycena opcji na akcje		-	32
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(5 636)	1 755
Zmiana stanu zapasów		(29 952)	10 010
Zmiana stanu rezerw		23	28
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		6 191	(12 995)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		2 532	233
Podatek dochodowy zapłacony		(6 309)	(7 099)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 491	27 561
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		61	62
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 894)	(5 589)
Odsetki otrzymane		13	5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 820)	(5 522)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		24 051	-
Spłata kredytów		-	(25 768)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(176)	(169)
Zapłacone odsetki od kredytów		(410)	(898)
Zapłacone odsetki od leasingu		(21)	(28)
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	18
Dywidendy wypłacone		(28 199)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 755)	(26 845)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		3 916	(4 806)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14	3 431	7 776
Efekt przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		73	461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	7 420	3 431

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

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

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

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

Na 31 grudnia 2016 r. TOYA S.A. posiada jeden oddział - w Nadarzynie.

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

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

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieograniczony.

W okresie od 1 stycznia do 20 września 2016 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Dariusz Hajek Wiceprezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W dniu 20 września pan Dariusz Hajek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, w związku z czym od tego dnia do 31 grudnia 2016 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na 31 grudnia 2016 r. w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Koprowski Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej

W ciągu 2016 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

2. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji na dzień kończący okres sprawozdawczy
TOYA S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	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 *	Szanghaj, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	* 100,00	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. (dalej: Yato Tools). W dniu 16 lipca 2014 r. TOYA S.A. nabyła dodatkowy udział w kapitale, obejmując łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

3.1 Podstawa sporządzenia i zmiana zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z tymi standardami MSSF oraz Interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „KIMSF”), które zostały wydane i obowiązywały na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2016 r.

Poza powyższym, zasady opisane poniżej były stosowane w sposób ciągły we wszystkich zaprezentowanych okresach, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych lub zmienionych MSSF jeżeli wymagane było ich zastosowanie prospektywnie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 16 marca 2017 r.

Kontynuacja działalności

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2016 r.

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

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2016

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 r. lub później:

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

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

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

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności**

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zastosowanie standardu nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji**

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych**

Zmiany wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Płody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

- **Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiana nie dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Poprawki do MSSF 2012-2014**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. "Roczne zmiany MSSF 2012-2014", które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 1**

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych**

Poprawka do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 opublikowana pt. Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji precyzuje wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych oraz wprowadza pewne ułatwienia.

Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe dotyczy niezależnie od tego czy jednostki zależne są konsolidowane, czy też wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej najwyższego lub wyższego szczebla. Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

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

Opublikowane zostały następujące nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

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

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

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

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

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

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

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Objasnienia do MSSF 15 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa zastosuje Objasnienia do MSSF 15 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu objaśnienia na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Grupa zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

- **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat**

Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka będzie zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji**

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

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

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

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

Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

- **Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

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

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

3.3 Konsolidacja

Jednostki zależne

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady

rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości zastosowanymi przez Grupę.

3.4 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

3.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna

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

Transakcje i salda

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

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

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

Przeliczenie danych spółek wchodzących w skład Grupy

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

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

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

3.6 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Budynki i budowle	od 3% do 6%
Urządzenia techniczne i maszyny	od 5% do 50%
Środki transportu	od 8% do 50%
Pozostałe środki trwałe	od 10% do 100%

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

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

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

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

3.7 Leasing

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

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

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

3.8 Wartości niematerialne

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

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

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

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

Znaki towarowe	od 10% do 20%
Licencje i oprogramowanie	od 5% do 50%

3.9 Wartość firmy

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które będą korzystać z synergii połączenia, nie większego niż segment operacyjny. Zasady rachunkowości w odniesieniu do testowania wartości firmy na utratę wartości przedstawiono w nocie 3.10.

3.10 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

3.11 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.12 Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, aktywo wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień kończący okres sprawozdawczy.

W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień kończący okres sprawozdawczy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Grupa posiada wyłącznie aktywa finansowe zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”.

3.13 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

3.14 Zapasy

Zapasy obejmują materiały oraz towary (narzędzia i elektronarzędzia).

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

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

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

Odpis aktualizujący zapasy tworzony jest w odniesieniu do towarów, które są w stałej ofercie Spółki ze względu na konieczność uzyskania wiarygodnych danych historycznych w zakresie rzeczywistych danych w dłuższym okresie czasu. Wysokość odpisu, uzależniona jest od proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru, jednak nie wynosi nigdy 100%.

Odpisy aktualizujące zapasy ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

3.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

3.16 Kapitały

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

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości nominalnej określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wykazuje się w wartości otrzymanych wpływów z emisji akcji w kwocie przekraczającej wartość nominalną wyemitowanych akcji, pomniejszony o koszty transakcyjne związane z emisją,
- kapitał rezerwowy tworzony jest w związku ze świadczeniami opartymi na akcjach jednostki dominującej dla członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu i kluczowych pracowników jednostki dominującej. Kapitał ten wykazuje się w wartości godziwej przyznanych opcji na akcje,
- inne całkowite dochody obejmują różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych oraz zyski i straty aktuarialne powstałe przy wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

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

3.17 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

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

3.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

3.19 Podatek bieżący i odroczony

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

3.20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych składek

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

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

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

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

3.21 Rezerwy

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

3.22 Rozpoznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty. Przychody ujmowane są gdy jest prawdopodobne, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży towarów

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

Przychody z tytułu odsetek

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

3.23 Dywidendy

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

4. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Waluta	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
1 EUR	4,4240	4,2615
1 USD	4,1793	3,9011

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

Waluta	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
1 RON	0,9749	0,9421
1 CNY	0,6015	0,6009

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

Waluta	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
1 RON	0,9739	0,9421
1 CNY	0,5960	0,6030

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

Okresy użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych

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

Jeżeli rzeczywiste okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych byłyby krótsze o 10% od szacunków Zarządu, amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych byłaby wyższa na dzień 31 grudnia 2016 r. o 344 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2015 r. o 293 tys. zł.

Rezerwy i odpisy aktualizujące

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

- rezerw na gwarancje i reklamacje – szacowaniu podlega poziom współczynnika stosowanego do kalkulacji zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.21; Współczynnik ten został ustalony na podstawie historycznie ponoszonych kosztów reklamacji i jest regularnie weryfikowany poprzez odniesienie do rzeczywiście ponoszonych kosztów; szczegóły dotyczące wysokości rezerwy – patrz nota 22,
- odpisów aktualizujących zapasy – szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.14; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 12,
- odpisów aktualizujących należności – szacowaniu podlega wysokość odpisu, jaki tworzony jest w poszczególnych przedziałach wiekowania, zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.13; wartości te zostały ustalone na podstawie historycznej analizy ściągальności należności przeterminowanych; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 13.

6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1 Czynniki ryzyka finansowego

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

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

6.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa dokonuje znaczących zakupów towarów u dostawców zagranicznych, w szczególności w Chinach, według cen określonych w walutach obcych w tym w szczególności w CNY i USD. Na dzień 31 grudnia 2016 r. 26% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 59% zobowiązania wyrażone w CNY (na 31 grudnia 2015 r. – 23% salda stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 54% zobowiązania wyrażone w CNY).

W ramach podpisanych umów kredytowych Grupa posiada możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w PLN, EUR i USD. Na 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej USD i EUR stanowiło 53% całego salda środków pieniężnych, w walucie CNY 13% salda, a w walucie RON 34% salda (na 31 grudnia 2015 r. - 19% całego salda stanowiły środki pieniężne w walucie USD i EUR, 26% w walucie CNY, a 53% w walucie RON).

30% przychodów Grupy jest realizowane przez działalność eksportową (sprzedaż poza rynkami, na których Grupa ma swoje podmioty), a 15% przychodów Grupy jest realizowane na rynkach lokalnych w Chinach i Rumunii, według cen określonych w walutach obcych, w USD, EUR, CNY i RON. Na dzień 31 grudnia 2016 r. 16% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w USD (na 31 grudnia 2015 r. - 9%), a 5% całego salda należności wyrażone w EUR (na 31 grudnia 2015 r. 10%). Ponadto na 31 grudnia 2016 4% salda należności z tytułu dostaw i usług wyrażone jest w walucie CNY z tytułu sprzedaży na rynku lokalnym w Chinach (na 31 grudnia 2015 r. 7%), a 11% salda w RON z tytułu sprzedaży na rynku lokalnym w Rumunii (na 31 grudnia 2015 9%)

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

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2016 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do dolara (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2015 spadłby / wzrósłby o około 779 tys. zł na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach (w 2015 roku spadłby / wzrósłby o około 638 tys. zł, głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach).

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2016 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do euro (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2015 spadłby / wzrósłby o około 239 tys. zł (w 2015 roku około 169 tys. zł) na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w euro.

Ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej

Na 31 grudnia 2016 r. Jednostka Dominująca posiada oprocentowane aktywo opisane w nocie 13. Należność jest oprocentowana w oparciu o zmienną stopę procentową, co naraża spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jednak z uwagi na wysokość tych odsetek ryzyko nie jest istotne. Na 31 grudnia 2015 r. Grupa nie posiadała oprocentowanych aktywów.

Polityka Grupy przewiduje wykorzystywanie kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2016 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2015 r.).

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

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości na ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stopy procentowej sporządzono w oparciu o instrumenty finansowe, które oparte są o zmienne stopy procentowe. Posiadane przez Grupę instrumenty finansowe oparte były o stopy WIBOR. Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony, jako iloczyn sald należności i zobowiązań na 31 grudnia 2016 r. oraz założonego odchylenia dla stopy WIBOR.

	+20 punktów bazowych		-20 punktów bazowych	
	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny
Zobowiązania finansowe				
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	4	3	(4)	(3)
Kredyty oparte o zmienną stopę	(62)	(50)	62	50
Razem rok 2016	(58)	(47)	58	47

	+20 punktów bazowych		-20 punktów bazowych	
	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny
Zobowiązania finansowe				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(13)	(11)	13	11
Razem rok 2015	(13)	(11)	13	11

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

6.3 Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko kredytowe odnoszące się do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych uznane jest przez Zarząd za niewielkie, ponieważ Grupa współpracuje wyłącznie z instytucjami finansowymi o sprawdzonej reputacji, które posiadają ratingi o wysokiej wiarygodności (Raiffeisen Bank Polska S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A.).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Podział na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

	2016	2015
Rynki lokalne – Rynek hurtowy (*)	49%	49%
Rynki lokalne – Sieci (*)	19%	21%
Sprzedaż zagraniczna	30%	29%
Sprzedaż pozostała	2%	1%
Suma	100%	100%

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

Sprzedaż do sieci realizowana jest poprzez największe sieci handlowe w Polsce oraz Rumunii. Zaangażowanie kredytowe w tej grupie klientów nie jest równomiernie rozłożone. 2 kluczowe sieci na terenie Polski realizują łącznie około 75% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Grupę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzystości finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań. Wyjątkiem była spółka Nomi S.A, która była w poprzednich latach jednym z ważniejszych sieciowych odbiorców. W marcu 2015 r. została ogłoszona upadłość likwidacyjna tej spółki i w związku z tym w poprzednim roku obrotowym należność została w całości objęta odpisem aktualizującym.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Grupa współpracuje z kilkunastoma autoryzowanymi dystrybutorami na terenie Polski, kilkudziesięcioma odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz sklepami, a także z odbiorcami hurtowymi na terenie Rumunii i Chin. W 2016 r. 75% obrotów w tej grupie było zrealizowane przez około 50 odbiorców (w 2015 r. przez 56 odbiorców). W przypadku klientów hurtowych Grupa realizuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych, które ustalane są indywidualnie dla każdego kontrahenta w oparciu o szczegółową analizę jego wyników finansowych, pozycji rynkowej i dyscypliny płatniczej oraz sytuacji w branży. Wykorzystanie limitów kredytowych jest regularnie monitorowane. Realizacja transakcji wykraczającej poza przyznany limit kredytowy jest możliwa jedynie po otrzymaniu autoryzacji ze strony upoważnionych osób zgodnie z wewnętrzną procedurą kredytową.

Grupa obniża narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług w renomowanej instytucji ubezpieczeniowej. Ubezpieczeniem objęte są należności od odbiorców jednostki dominującej. 31 grudnia 2016 r. 69% krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2015 r. 66%). Obejmuje to klientów, którym został przyznany indywidualny limit jak i klientów objętych tzw. limitem automatycznym do kwoty określonej w umowie ubezpieczenia. Udział własny w zawartej umowie ubezpieczeniowej jest typowy dla tego typu umów.

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

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W odniesieniu do należności handlowych, Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów, lecz na bieżąco monitoruje opóźnienia kontrahentów w spłacie. Należności, które na 31 grudnia 2016 nie były przeterminowane i nie utraciły wartości są od klientów, którzy regulują swoje zobowiązania wobec Grupy w terminie płatności lub z niewielkim opóźnieniem.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe równe jest w przybliżeniu wartości księgowej należności z tytułu dostaw i usług pomniejszonych o należności ubezpieczone oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynosi na dzień 31 grudnia 2016 r. 22 046 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 18 397 tys. zł).

6.4 Ryzyko utraty płynności

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

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa obrotowe	209 600	185 050
Zobowiązania bieżące	67 573	70 895
	2016	2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 491	(5 549)

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

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Kredyty	31 443	-	-	-	31 443
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 680	-	-	-	27 680
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	197	343	-	-	540
Stan na 31 grudnia 2016	59 320	343	-	-	59 663
Kredyty	6 804	-	-	-	6 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22 425	-	-	-	22 425
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	197	524	-	-	721
Stan na 31 grudnia 2015	29 426	524	-	-	29 950

6.5 Zarządzanie kapitałem

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa trwałe	26 663	26 404
Kapitał własny	168 136	163 085

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

6.6 Szacowanie wartości godziwej

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

7. Instrumenty finansowe

Stan na 31 grudnia 2016	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	52 292	-
Środki pieniężne	7 420	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	27 255
Kredyty	-	30 759
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	500
	59 712	58 514

Stan na 31 grudnia 2015	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	48 224	-
Środki pieniężne	3 431	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	22 425
Kredyty	-	6 662
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	676
	51 655	29 763

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

12 m-cy zakończone 31 grudnia 2016	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Przychody z tytułu odsetek	58	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(456)
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 748	2 758
Straty z tytułu różnic kursowych	(769)	(1 567)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(263)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	21	-
Ogółem zysk / (strata) netto	795	735

12 m-cy zakończone 31 grudnia 2015	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Przychody z tytułu odsetek	207	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(858)
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 425	1 975

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Straty z tytułu różnic kursowych	(1 070)	(3 202)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 650)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	513	-
Ogółem zysk / (strata) netto	(575)	(2 085)

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 683	9 677
Urządzenia techniczne i maszyny	2 666	2 388
Środki transportu	1 548	1 673
Pozostałe	4 150	4 090
Razem	20 954	20 735
Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	67	536
Razem rzeczowe aktywa trwałe	21 021	21 271

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwale nie przekazane do użytkowania	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Stan na 1 stycznia 2016 roku	2 907	13 028	5 676	4 281	11 333	536	37 761
Zwiększenia	-	499	1 046	387	1 317	997	4 246
Zmniejszenia	-	-	(168)	(278)	-	(1 466)	(1 912)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	1	16	46	42	-	105
Reklasyfikacja	-	60	5	-	115	-	180
Stan na 31 grudnia 2016	2 907	13 588	6 575	4 436	12 807	67	40 380
-							
Stan na 1 stycznia 2015 roku	2 907	12 748	3 478	3 369	9 131	1 080	32 713
Zwiększenie stanu	-	243	2 187	1 183	718	1 074	5 405
Zmniejszenia stanu	-	-	(9)	(314)	(78)	(1 618)	(2 019)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	37	20	43	110	-	210
Reklasyfikacja	-	-	-	-	1 452	-	1 452
Stan na 31 grudnia 2015	2 907	13 028	5 676	4 281	11 333	536	37 761
<u>Umorzenie</u>							
Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	3 351	3 288	2 608	7 243	-	16 490
Zwiększenia	-	553	762	533	1 411	-	3 259
Zmniejszenia	-	-	(153)	(277)	(17)	-	(447)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	1	11	24	14	-	50
Reklasyfikacja	-	-	1	-	6	-	7
Stan na 31 grudnia 2016	-	3 905	3 909	2 888	8 657	-	19 359
Stan na 1 stycznia 2015 roku	-	2 850	2 735	2 436	5 938	-	13 959
Amortyzacja za rok obrotowy	-	496	546	447	1 282	-	2 771
Zmniejszenie amortyzacji	-	-	(9)	(299)	(31)	-	(339)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	5	16	24	54	-	99
Stan na 31 grudnia 2015	-	3 351	3 288	2 608	7 243	-	16 490
<u>Wartość bilansowa</u>							
Stan na 31 grudnia 2016	2 907	9 683	2 666	1 548	4 150	67	21 021
Stan na 31 grudnia 2015	2 907	9 677	2 388	1 673	4 090	536	21 271

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2016 r. posiada serwer w leasingu finansowym o wartości początkowej 898 tys. zł.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Koszt - aktywowany leasing finansowy	898	898
Umorzenie	(128)	(107)
Wartość księgowa netto	770	791

Szczegóły dotyczące zobowiązania z tytułu leasingu patrz nota 20.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Jednostka Dominująca użytkowała magazyn w Nadarzynie oraz samochody osobowe w ramach umowy leasingu operacyjnego – (nota 21). Ponadto jednostki zależne użytkowały magazyny wraz z biurami w Szanghaju oraz Bukareszcie.

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

Grupa na dzień 31 grudnia 2016 r. nie posiada podpisanych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

W 2016 r. oraz 2015 r. Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego ze względu na nieistotność tych kwot.

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

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

W związku z realizacją transakcji wydzielenia grupy zbycia, działka wraz z nakładami została usunięta z ksiąg Grupy na dzień 6 kwietnia 2011 r., co zostało szczegółowo przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. Jednak ponieważ nie doszło do skutecznego przeniesienia własności, a równocześnie Jednostka Dominująca formalnie nie była właścicielem działki w związku z wywłaszczeniem, Jednostka Dominująca była uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W wyniku ujawnionej wady prawnej aportu, nieruchomość ta wraz z nakładami wykazywana była na dzień 31 grudnia 2015 r. w ewidencji pozabilansowej Grupy, ponieważ nie spełniała definicji aktywa Grupy.

Tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. była zobowiązana zapłacić na rzecz Toya Development odszkodowanie w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu. Prawo do odszkodowania powstanie w wysokości i pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. Na 31 grudnia 2015 r. w tej sprawie prowadzone było postępowanie sądowe. W związku z zakończeniem tego postępowania (patrz także nota 30), na 31 grudnia 2016 r. nieruchomość została usunięta z ewidencji pozabilansowej.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Licencje, koncesje i patenty w tym:	2 117	1 290
- oprogramowanie	2 117	1 290
Pozostałe - znaki towarowe i wzory przemysłowe	144	140
Razem	2 261	1 430
Wartości niematerialne w rozwoju	376	1 210
Razem wartości niematerialne i prawne	2 637	2 640

Zmiany wartości niematerialnych

	Oprogramowanie	Pozostałe	Wartości niematerialne w rozwoju	Razem
<u>Wartość początkowa</u>				
-				
Stan na 1 stycznia 2016 roku	2 444	236	1 210	3 890
Zwiększenia	1 076	13	160	1 249
Zmniejszenia	-	-	(994)	(994)
Różnice kursowe z przeliczenia reklasyfikacja	(1) (40)	- -	- -	(1) (40)
Stan na 31 grudnia 2016	3 479	249	376	4 104
-				
-				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	2 286	212	377	2 875
Zwiększenie stanu	173	24	833	1 030
Zmniejszenia stanu	(38)	-	-	(38)
Różnice kursowe z przeliczenia	23	-	-	23
Stan na 31 grudnia 2015	2 444	236	1 210	3 890
<u>Umorzenie</u>				
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 154	96	-	1 250
Zwiększenia	217	9	-	226
Różnice kursowe z przeliczenia reklasyfikacja	(2) (7)	- -	- -	(2) (7)
Stan na 31 grudnia 2016	1 362	105	-	1 467
Stan na 1 stycznia 2015 roku	985	77	-	1 062
Zwiększenie stanu	211	19	-	230
Zmniejszenia stanu	(40)	-	-	(40)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	-	-	(2)
Stan na 31 grudnia 2015	1 154	96	-	1 250
<u>Wartość bilansowa</u>				
Stan na 31 grudnia 2016	2 117	144	376	2 637
Stan na 31 grudnia 2015	1 290	140	1 210	2 640

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

Wartości niematerialne w rozwoju obejmują prace związane z budową i rozwojem oprogramowania mobilnego dla przedstawicieli handlowych, których przekazanie do użytkowania planowane jest na 2017 r..

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 787 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w roku 2013.

	<u>Yato Tools (Shangai) Co., Ltd.</u>
Stan na 1 stycznia 2016	786
Różnice kursowe	1
Stan na 31 grudnia 2016	<u>787</u>

Test na utratę wartości dotyczący wartości firmy

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

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

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości użytkowej w 2016 r. są następujące:

- skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów ze sprzedaży – 5% rocznie (prognoza na lata 2017-2021),
- stopa wzrostu po okresie prognozy – 2%,
- średni ważony koszt kapitału (stopa dyskonta) – 6,3%.

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

Wartość odzyskiwalna obliczona na podstawie wartości użytkowej przy zastosowaniu powyższych założeń przekroczyła wartość księgową o około 3,8 mln zł. Następujące zmiany w kluczowych założeniach doprowadziłyby do likwidacji tej nadwyżki (wpływ zmiany każdego założenia został oszacowany przy założeniu braku zmiany w pozostałych założeniach):

- spadek prognozowanego wzrostu przychodów o 1,2 pkt procentowego,
- wzrost stopy dyskonta o 0,3 pkt procentowego.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	-	4
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	117	113
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	221	224
Należności długoterminowe razem	338	341

Prawo wieczystego użytkowania Grupa nabyła od innych podmiotów. Opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym wyniosły 20 tys. zł zarówno w roku 2016 jak i w roku 2015.

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
do 1 roku	20	20
2-3 lata	40	40
4-5 lat	40	40
ponad 5 lat	1 400	1 420
Razem	1 500	1 520

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

12. Zapasy

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Towary	145 202	115 214
Odpis aktualizujący	(2 931)	(2 754)
Zapasy razem	142 271	112 460

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

	2016	2015
Stan na 1 stycznia	2 754	2 097
Zwiększenie	200	697
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(30)	-
Różnice kursowe	7	(40)
Stan na 31 grudnia	2 931	2 754

Dokonane w roku obrotowym odpisy aktualizujące wartość zapasów, jak i wykorzystanie oraz odwrócenie odpisów dokonanych w latach poprzednich zostało ujęte w wyniku finansowym i zaprezentowane jako koszt własny sprzedanych towarów. Odwrócenie odpisów wynikało ze zmniejszenia wartości tych zapasów, które zgodnie z polityką przyjęta przez Grupę powinny zostać objęte odpisem.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w notcie 17.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1	1 893
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	54 869	48 698
Należności z tytułu dostaw i usług razem	54 870	50 591
Należności z tytułu podatków	1 772	2 156
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 044	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	831	529
Rozliczenia międzyokresowe (m.in. wstępna opłata leasingowa i ubezpieczenia)	2 970	908
Razem należności brutto	62 487	56 434
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(2 578)	(2 366)
Razem należności netto	59 909	54 068

Na dzień 31 grudnia 2016 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 13 139 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 11 903 tys. zł) były przeterminowane, w tym należności w kwocie 12 102 tys. zł były przeterminowane, lecz nie utraciły wartości (31 grudnia 2015 r.: 9 108 tys. zł).

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Okres przeterminowania:		
od 1 do 180 dni	12 095	9 108
od 181 do 365 dni	4	-
powyżej 365 dni	3	-
Razem	12 102	9 108

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

	2016	2015
Stan na 1 stycznia	2 366	1 499
Zwiększenie	263	1 650
Rozwiązanie	(21)	(513)
Wykorzystanie	(37)	(270)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	7	-
Stan na 31 grudnia	2 578	2 366

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

Należności, na które utworzono indywidualnie odpisy w związku z utratą wartości wyniosły na 31 grudnia 2016 r. 1 611 tys. zł (31 grudnia 2015 r. 1 797 tys. zł). Utrata wartości tych należności związana jest z przekazaniem wierzytelności na drogę postępowania sądowego.

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w notcie 17.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w kasie i banku	7 420	3 431
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 420	3 431

Poza środkami pieniężnymi ujawnionymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostka Dominująca posiada wyodrębniony rachunek bankowy dla środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które prezentowane są w pozostałych należnościach w kwocie netto ze zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Na 31 grudnia 2016 r. środki te wynosiły 11 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. 36 tys. zł). Jednostka Dominująca może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

Poza środkami ZFŚS, na 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Grupa nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016	Korekty					Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Dyskonto należności	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski starty aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 838)	44	-	158	-	(5 636)
Zmiana stanu zapasów	(29 811)	-	-	(141)	-	(29 952)
Zmiana stanu rezerw	23	-	-	-	-	23
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	6 636	-	-	(445)	-	6 191
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 483	-	-	(9)	58	2 532
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 989	-	(94)	21	-	3 916

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty c.d

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015	Zmiana bilansowa	Dyskonto należności	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
			Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	792	196	-	767	-	1 755
Zmiana stanu zapasów	9 969	-	-	41	-	10 010
Zmiana stanu rezerw	29	-	-	(1)	-	28
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(11 987)	-	-	(1 008)	-	(12 995)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	252	-	-	(42)	23	233
Zmiana stanu środków pieniężnych	(4 345)	-	(255)	(206)	-	(4 806)

15. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. kapitał podstawowy wynosił 7 833 084,10 zł i składał się z 78 330 841 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Akcje są w pełni opłacone. Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiono w tabeli poniżej:

Nazwa	Status	Liczba akcji	Typ akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość nominalna akcji w zł	Struktura %
Jan Szmidt(*)	osoba fizyczna	28 170 647	zwykłe, na okaziciela	0,1	2 817 064,70	35,96%
Tomasz Koprowski(*)	osoba fizyczna	14 771 208	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 477 120,80	18,86%
Romuald Szałagan(*)	osoba fizyczna	10 703 596	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 070 359,60	13,66%
Altus TFI S.A. (*)	osoba prawna	6 705 590	zwykłe, na okaziciela	0,1	670 559,00	8,56%
Generali OFE(*)	osoba prawna	5 000 000	zwykłe, na okaziciela	0,1	500 000,00	6,38%
Pozostali - udział poniżej 5%	nie dotyczy	12 979 800	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 297 980,00	16,58%
RAZEM		78 330 841			7 833 084,10	100,00%

(*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. zgodnie ze zgłoszeniem na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dn. 21 września 2016 r. Informację o strukturze akcjonariuszy wg wiedzy posiadanej przez Spółkę na dzień publikacji raportu rocznego zawarto w sprawozdaniu z działalności Grupy w punkcie 20.4.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. w przypadku jednostki dominującej kwoty 2 611 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 r. Kapitał ten jest wyłączony z podziału między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 123 990 tys. zł na 31 grudnia 2016 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich, z czego 111 667 tys. zł dotyczy skumulowanych zysków jednostki dominującej i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

W dniu 23 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TOYA oraz sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2015 r. oraz podjęło decyzję o podziale zysku jednostki dominującej w kwocie 23 011 tys. zł, powiększonego o kwotę 14 636 tys. zł przekazaną uchwałą numer 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 maja 2015 roku na kapitał zapasowy w następujący sposób:

- 28 199 tys. zł na wypłatę dywidendy
- 9 448 tys. zł na kapitał zapasowy.

Dywidendy wypłacone przypadające na jedną akcję:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Dywidenda wypłacona	28 199	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	78 331	78 255
Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł)	0,36	-

17. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	30 759	6 662
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	30 759	6 662

W tabeli przedstawiono ruchy na kredytach bankowych:

	Kredyty bankowe
Stan na 1 stycznia 2015	32 470
Odsetki za okres	858
Odsetki spłacone	(898)
Splata kapitału	(25 768)
Stan na 31 grudnia 2015	6 662
Zaciągnięcie kredytu	24 051
Odsetki za okres	456
Odsetki spłacone	(410)
Stan na 31 grudnia 2016	30 759

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2016 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2016 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2015 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia	Zdarzenia po dacie bilansu
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	4 446	1 358	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	7 marca 2017 r.	Aneks przedłużający termin, nota 33.3
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	25 000	19 817	3 847	WIBOR 1 M + marża banku	15 grudnia 2017 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	30 000	6 496	1 457	WIBOR 3 M + marża banku	19 września 2017 r.	
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	30 759	6 662			
- część krótkoterminowa		80 000	30 759	6 662			
- część długoterminowa		-	-	-			

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Zabezpieczenia spłaty kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Hipoteka	77 200	77 200
Przewłaszczenie zapasów	50 000	50 000
Cesje wierzytelności	41 786	35 754
Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania	168 986	162 954

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z wartości zobowiązania zabezpieczonego bądź w kwocie wynikającej z wyceny rzeczoznawcy przeprowadzonej dla potrzeb banku). Wartość księgową aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2016 r. 12 040 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. 11 919 tys. zł). Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r.

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

Efektywna stopa procentowa kredytów

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do nominalnego oprocentowania obliczonego według umów opisanych powyżej. Średnioważony koszt kredytu (bez prowizji) na 31 grudnia 2016 wynosi 2,22%.

Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Na 31 grudnia 2016 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	11	305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	26 825	20 943
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	26 836	21 248
Zobowiązania z tytułu podatków	2 174	368
Rozliczenia międzyokresowe (m.in. rozliczenie kosztów najmu w czasie)	29	274
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	382	888
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8	15
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	2 593	1 545
Razem	29 429	22 793

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	236	240
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa	236	240
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	15	7
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	-	79
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 883	1 297
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	694	722
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa	4 592	2 105

Jednostka Dominująca wypłaca odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne zgodnie z Kodeksem Pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Wartość rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne na 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 r. została oszacowana przez aktuarium. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka)	3,59%	2,94%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	2,50%	2,50%

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	247	236
koszty bieżącego zatrudnienia	30	31
odsetki netto od zobowiązania netto	8	6
zyski lub straty aktuarialne, w tym powstałe w wyniku:		
zmian założeń demograficznych	(58)	(23)
zmian założeń finansowych	(36)	(20)
korekt założeń aktuarialnych ex post	(22)	(17)
koszty przeszłego zatrudnienia	-	14
wypłacone świadczenia	24	-
	-	(3)
wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia	251	247

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych wyniosły 62 tys. zł w roku 2016 oraz 34 tys. zł w roku 2015 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych. Zyski aktuarialne powstałe w 2016 r. wyniosły 57 tys. zł (w 2015: 23 tys. zł) i zostały ujęte w innych całkowitych dochodach.

Analiza wrażliwości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń (świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne) na zmiany w ważonych głównych założeniach wg stanu na 31 grudnia 2016 r. przedstawia się następująco:

Założenie	Zmiana w założeniu	Wzrost założenia	Spadek założenia
techniczna stopa dyskontowa	1%	(29)	34
wzrost wynagrodzeń w Spółce	1%	34	(29)
współczynnik rotacji	1%	(14)	15

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

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

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

nazwa świadczenia	1 rok	2 rok	3 rok	4 rok	5 rok	6 rok (i dalej)
odprawa emerytalna	11	-	-	3	14	840
odprawa rentowa	1	1	1	1	1	13
odprawa pośmiertna	4	5	6	6	6	206
razem	16	6	7	10	21	1 059

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Minimalne raty leasingowe		
płatne do 1 roku	197	197
płatne w okresie 2-5 lat	328	525
Razem	525	722
Przyszłe koszty z tytułu odsetek	25	(46)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	550	676
w tym:		
płatne do 1 roku	182	175
płatne w okresie 2-5 lat	318	500

Jednostka Dominująca na 31 grudnia 2016 r. posiada serwer w leasingu finansowym na podstawie umowy zawartej 30 grudnia 2014 r. Kwota zobowiązania leasingowego netto na dzień zawarcia umowy wynosi 898 tys. zł. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy. Miesięczna płatność raty leasingu wynosi ok. 17 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegały w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów.

21. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingobiorca

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

Koszty poniesione w związku z podpisanymi umowami leasingu operacyjnego wyniosły 2 955 tys. zł w 2016 r. (2 834 tys. zł w 2015 r.). Obejmują one:

- czynsz oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące magazynu,
- raty leasingowe dotyczące samochodów osobowych, rozliczenie w czasie czynszu inicjalnego, opłaty administracyjne i usługi dodatkowe,
- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu,
- koszty z tytułu wynajmu parkingu.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów wynajmu magazynu w Nadarzynie, leasingu samochodów osobowych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów wynoszą:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
do 1 roku	2 045	2 302
1-3 lata	3 702	2 696
3-5 lat	3 805	40
ponad 5 lat	1 400	1 420
Razem	10 953	6 458

Umowa najmu magazynu została podpisana w 2007 r. i jest zawarta na 10 lat.

W październiku 2012 r. spółka podpisała umowę generalną dotyczącą leasingu samochodów osobowych. Do dnia 31 grudnia 2016 r. na podstawie tej umowy zostało przekazane do użytkowania kilkadziesiąt samochodów osobowych. Umowy zostały zawarte na okres 48 miesięcy. Po zakończeniu okresu leasingu Spółka ma opcję wykupu samochodów za cenę typową dla umów leasingu operacyjnego.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

22. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2016	324	10	334
Utworzenie rezerwy	347	-	346
Rozwiązanie rezerwy	(324)	-	(324)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016	347	10	356
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016	347	10	356
Stan na 1 stycznia 2015	295	10	305
Utworzenie rezerwy	325	-	325
Rozwiązanie rezerwy	(297)	-	(297)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	-	1
Stan na 31 grudnia 2015	324	10	334
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015	324	10	334

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.21. Obowiązek ponoszenia przez Spółkę kosztów napraw reklamacyjnych wynika z ogólnych przepisów o rękojmi oraz gwarancji udzielanej na niektóre grupy produktowe. Jej wykorzystanie przewidywane jest w okresie krótszym niż 12 miesięcy, a kwota została oszacowana na podstawie historycznie ponoszonych kosztów napraw reklamacyjnych, w związku z czym niepewność co do jej wysokości nie powinna mieć istotnego wpływu na przyszłe wyniki Spółki. Rezerwy są ujęte w wyniku finansowym w pozycji „koszt sprzedanych towarów”.

23. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	926	785
Sprzedaż towarów	309 232	281 857
Przychody ze sprzedaży razem	310 158	282 642

24. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów i materiałów

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Amortyzacja	3 485	3 001
Zużycie materiałów i energii	3 428	3 106
Usługi obce	15 519	14 787
Podatki i opłaty	1 000	1 271
Koszty świadczeń pracowniczych	31 718	28 280
Pozostałe koszty rodzajowe	13 237	12 353
Wartość sprzedanych towarów	202 854	186 025
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów razem	271 241	248 823
Koszty sprzedaży	51 022	48 185
Koszty administracyjne	17 365	14 613
Wartość sprzedanych towarów	202 854	186 025
Razem	271 241	248 823

Grupa nie prowadzi istotnych prac badawczych i rozwojowych.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**25. Koszty świadczeń pracowniczych**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Wynagrodzenia	26 092	23 532
Koszt opcji na akcje	-	32
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 047	4 209
Koszt rezerwy na niewykorzystane urlopy	(21)	97
Koszty świadczeń emerytalnych	-	3
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	600	407
Koszty świadczeń pracowniczych razem	31 718	28 280

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Pracownicy ogółem	362	369

26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	48	48
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej	2 288	365
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej	209	146
Odszkodowania komunikacyjne, od kontrahentów	33	250
Przychód z tytułu rozliczenia nabycia jednostki zależnej	12	13
Inne przychody operacyjne	235	164
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 825	986

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	75
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca działalności operacyjnej	118	1 237
Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej	201	114
Zapłacone kary i grzywny	44	143
Oplaty sądowe i windykacyjne	-	110
Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów	1	5
Szkosy komunikacyjne per saldo z przychodami	9	-
Darowizny przekazane	-	165
Pozostałe	123	341
Pozostałe koszty operacyjne razem	496	2 190

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

27. Przychody i koszty finansowe

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	13	5
Odsetki od należności długoterminowych	44	-
Pozostałe odsetki	-	196
Dodatnie różnice kursowe z wyceny zobowiązań finansowych	-	6
Przychody finansowe razem	57	207

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Odsetki i prowizje od kredytów	456	858
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	21	28
Inne koszty finansowe	24	29
Koszty finansowe razem	501	915

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

28. Podatek dochodowy

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.,
- od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Podatek bieżący	8 472	6 242
Podatek odroczony	(525)	270
Podatek razem	7 947	6 512

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

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Zysk przed opodatkowaniem	40 802	31 906
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	7 761	6 062
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- trwałe różnice podatkowe – przychody	(22)	(28)
- trwałe różnice podatkowe – koszty	328	552
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywów	7	16
- korekta podatku z lat poprzednich	-	60
Ulga technologiczna i inne ulgi	(85)	(78)
Różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii, 25% w Chinach)	(33)	(71)
Pozostałe	-	(1)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	7 947	6 512

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na 31 grudnia 2016			Według stanu na 1 stycznia 2016	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
	Odroczony podatek dochodowy				
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	-	595	(595)	(505)	(90)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	8	(8)	(43)	35
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1 062	-	1 062	926	136
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	363	85	278	348	(70)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	60	-	60	95	(35)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45	-	45	46	(1)
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	261	-	261	185	76
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	671	-	671	222	449
Zobowiązania z tytułu kredytów	9	-	9	2	7
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35	-	35	33	2
Rezerwy	62	-	62	57	5
Razem podatek odroczony, w tym	2 568	688	1 880	1 366	514
- wykazany w rachunku zysków i strat					525
- wykazany w kapitałach własnych (*)					(11)
	Stan na 31 grudnia 2015			Według stanu na 1 stycznia 2015	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
	Odroczony podatek dochodowy				
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	-	505	(505)	(332)	(173)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	43	(43)	(43)	-
Aktywa obrotowe					
Zapasy	926	-	926	1 032	(106)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	360	12	348	287	61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	(1)	1
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	95	-	95	-	95
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	46	-	46	-	46
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	185	-	185	233	(48)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	222	-	222	229	(7)
Zobowiązania z tytułu kredytów	2	-	2	9	(7)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33	-	33	160	(127)
Rezerwy	57	-	57	51	6
Razem podatek odroczony, w tym	1 926	560	1 366	1 625	(259)
- wykazany w rachunku zysków i strat					(270)
- wykazany w kapitałach własnych (*)					11

(*) dotyczy podatku odroczonego od strat aktuarialnych wykazanych w innych całkowitych dochodach oraz różnic kursowych z przeliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego na 31 grudnia 2016 r., kwota 917 tys. zł dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniem Jednostki Dominującej powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy (na 31 grudnia 2015 r.: 221 tys. zł.). Nie występują różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, od których należałoby utworzyć rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

29. Zysk przypadający na jedną akcję

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2016	2015
Zysk netto	32 855	25 395
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	78 331	78 255
Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)	0,42	0,32
Rozwodniony zysk netto	32 855	25 395
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	78 331	78 255
<u>Wpływ rozwodnienia:</u>		
<i>Opcje na akcje</i>	-	56
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	78 331	78 311
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)	0,42	0,32

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

Grupa miała w ciągu 2015 roku jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom. W 2016 r. Spółka nie posiada instrumentów rozładniających.

30. Udzielone gwarancje, aktywa i zobowiązania warunkowe

Na 31 grudnia 2016 r. Spółka posiada następujące gwarancje:

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 225 413 EUR	28 lutego 2017 r.(*)

(*) po zakończeniu roku obrotowego gwarancja została przedłużona do 28 lutego 2018 r. na kwotę 190 466 EUR

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

zapłaty TOYA Development 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 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmowało odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2015 r. aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto.

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

31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2016 i 2015 Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo Jednostki Dominującej,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo Jednostki Dominującej,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej do 20 września 2016 r. - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Zrealizowane opcje (*)
	31.12.2016		1.01.2016 - 31.12.2016					
Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	1	11	18	186	-	-	-	-
Kluczowe kierownictwo	2 044	-	-	-	1 458	-	15 578	-
Razem	2 045	11	18	186	1 458	-	15 578	-
	31.12.2015		1.01.2015 - 31.12.2015					
Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	4 120	279	18	916	-	196	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	1 100	-	-	207
Razem	4 120	279	18	916	1 100	196	-	207

(*) Wartość zrealizowanych opcji w 2015 r. obejmuje opcje dla członków zarządu o wartości 207 tys. zł wg wyceny dokonanej przez aktuarusza.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W latach zakończonych 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych.

W dniu 23 grudnia 2015 r. Jednostka Dominująca dokonała warunkowej cesji wierzytelności przysługującej jej względem TOYA Development Sp. z o.o. s.k. w likwidacji w kwocie 4 119 tys. zł. Wskutek spełnienia się warunku, z dniem 1 stycznia 2016 r. wierzytelności została przeniesiona na osobę powiązaną, członka kluczowego kierownictwa Spółki, wg wartości nominalnej wierzytelności. Kwota 2 119 tys. zł została spłacona w dn. 15 stycznia 2016 r., natomiast termin spłaty pozostałej części wierzytelności w kwocie 2 000 tys. zł wraz z odsetkami przypada na 30 czerwca 2017 r.

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

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

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

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

	2016	2015
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	1 038	680
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę)	77	15
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	720	720
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Rada Nadzorcza	112	103
Koszty z tytułu opcji na akcje – Zarząd (*)	-	30

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

32. 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 na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) - 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 oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 grudnia 2016 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym jest 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 31 grudnia 2016 r. aktywa Grupy wyniosły 236 263 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 68 127 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 grudnia 2016 r. 1 987 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 884 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016 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 ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	93 044	150 527	60 079	6 508	310 158
Przychody segmentu ogółem	93 044	150 527	60 079	6 508	310 158
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(59 507)	(96 458)	(43 693)	(3 196)	(202 854)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(59 507)	(96 458)	(43 693)	(3 196)	(202 854)
Zysk brutto	33 537	54 069	16 386	3 312	107 304
Marża brutto	36%	36%	27%	51%	35%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					107 304
Koszty sprzedaży					(51 022)
Koszty administracyjne					(17 365)
Pozostałe przychody operacyjne					2 825
Pozostałe koszty operacyjne					(496)
Zysk na działalności operacyjnej					41 246
Przychody finansowe					57
Koszty finansowe					(501)
Zysk przed opodatkowaniem					40 802
Podatek dochodowy					(7 947)
Zysk netto					32 855
12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2015 r.					
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	81 025	139 499	58 298	3 820	282 642
Przychody segmentu ogółem	81 025	139 499	58 298	3 820	282 642
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(52 556)	(87 942)	(43 579)	(1 948)	(186 025)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(52 556)	(87 942)	(43 579)	(1 948)	(186 025)
Zysk brutto	28 469	51 557	14 719	1 872	96 617
Marża brutto	35%	37%	25%	49%	34%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					96 617
Koszty sprzedaży					(48 185)
Koszty administracyjne					(14 613)
Pozostałe przychody operacyjne					986
Pozostałe koszty operacyjne					(2 190)
Zysk na działalności operacyjnej					32 615
Przychody finansowe					207
Koszty finansowe					(915)
Zysk przed opodatkowaniem					31 907
Podatek dochodowy					(6 512)
Zysk netto					25 395

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy to:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015	
	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Kraje Bałtyckie	13 074	14%	12 496	15%
Rosja	10 553	11%	10 165	13%
Ukraina	9 903	11%	3 301	4%
Czechy	8 319	9%	7 602	9%
Niemcy	8 194	9%	6 852	8%

Sprzedaż na rynkach lokalnych, wykazana w segmencie hurt, sieci handlowe i pozostałe wyniosła odpowiednio:

	12 miesięcy zakończonych	
	2016	2015
Polska (segment hurt, sieci handlowe i pozostałe)	170 705	160 529
Rumunia (segment hurt i sieci handlowe)	33 953	25 854
Chiny (segment hurt)	12 456	15 234
	217 114	201 617

33. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

33.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 12 stycznia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę o zgodzie na zawarcie pomiędzy Spółką a Janem Szmidtem porozumienia dotyczącego nieodpłatnego przeniesienia praw autorskich majątkowych do utworów w postaci grafik wykorzystywanych przez Spółkę w znakach towarowych YATO, Vorel oraz FLO, jak również umowy przeniesienia na rzecz Jana Szmidta prawa ochronnego z rejestracji znaku towarowego w zakresie objętym zgłoszeniem w EUIPO nr 015230006. Porozumienie to zostało zawarte 15 lutego 2017 r.

W dniu 14 lutego 2017 roku, Akcjonariusz Tomasz Koprowski poinformował Spółkę o złożeniu w dniu 13 lutego 2017 do Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy pozwu o stwierdzenie nieważności powyższej uchwały.

33.2 Sprawy sporne

W dniu 13 stycznia 2017 roku, Akcjonariusz Jan Szmidt poinformował Spółkę o cofnięciu powództwa, wraz z oświadczeniem o zrzeczeniu się roszczenia złożonego w dniu 21 lipca 2016 do Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy dotyczącego stwierdzenia nieważności uchwał:

1. nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie użycia środków z kapitału zapasowego
2. nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

z wnioskiem ewentualnym o ich uchylenie na wypadek nie stwierdzenia nieważności w/w uchwał.

W dniu 6 lutego 2017 roku, Spółka otrzymała informację o doręczeniu w/w Akcjonariuszowi przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy postanowienia z dnia 13 stycznia 2017r., dotyczącego umorzenia postępowania.

33.3 Aneks do istotnej umowy

W dniu 3 marca 2017 r. TOYA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 r.

Na podstawie aneksu przedłużono kwotę dostępnego limitu kredytowego do dnia 7 marca 2018 r. oraz nastąpiło podwyższenie kosztów kredytu w stosunku do dotychczasowych warunków umowy.

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

Grzegorz Pinkosz
Prezes Zarządu

Maciej Lubnauer
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, dnia 16 marca 2017 r.