



TOYA S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.**



Spis treści

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
2.1 Podstawa sporządzenia	9
2.2 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki	9
2.3 Zmiana zasad rachunkowości	12
2.3.1 Leasing – zastosowanie MSSF 16	12
2.3.2 Wpływ zastosowania nowych standardów	13
2.4 Udziały w jednostkach zależnych	15
2.5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów	16
2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	16
2.7 Rzeczowe aktywa trwałe	16
2.8 Wartości niematerialne	17
2.9 Leasing	17
2.9.1 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku	17
2.9.2 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku	18
2.10 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	18
2.11 Koszty finansowania zewnętrznego	19
2.12 Aktywa finansowe	19
2.13 Utrata wartości aktywów finansowych	20
2.14 Zapasy	20
2.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
2.16 Kapitały	21
2.17 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	21
2.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	22
2.19 Podatek bieżący i odroczony	22
2.20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22
2.21 Rezerwy	23
2.22 Rozpoznawanie przychodów	23
2.23 Dywidendy	24
3. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego	24
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	24
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
5.1 Czynniki ryzyka finansowego	27
5.2 Ryzyko rynkowe	27
5.3 Ryzyko kredytowe	29
5.4 Ryzyko utraty płynności	30
5.5 Zarządzanie kapitałem	32
6. Instrumenty finansowe	32
7. Rzeczowe aktywa trwałe	33
8. Wartości niematerialne	35
9. Aktywa z tytułu praw do użytkowania	36
10. Inwestycje w jednostkach zależnych	37
11. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39
12. Zapasy	39
13. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe ...	40
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
15. Kapitał podstawowy	43
16. Kapitał rezerwowy	43
17. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję	43
18. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	44

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

19.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	44
20.	Zobowiązania z tytułu kredytów	45
21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
22.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	48
23.	Zobowiązania z tytułu leasingu	50
23.1	Spółka jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)	50
23.2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16).....	51
23.3	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16).....	51
24.	Rezerwy	51
25.	Segmenty operacyjne	52
26.	Przychody ze sprzedaży	54
27.	Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów	54
28.	Koszty świadczeń pracowniczych	55
29.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	55
30.	Przychody i koszty finansowe	55
31.	Podatek dochodowy.....	56
32.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	58
33.	Udzielone i otrzymane gwarancje finansowe	58
34.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
35.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	60
36.	Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	62
36.1	Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 stycznia 2020 r.	62
36.2	Aneks do istotnej umowy	62
36.3	Zwołanie Nadzwyczajnego Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 marca 2020 r.	62
36.4	Wpłaty na kapitał udziałowy spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	62
36.5	Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki.....	63

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	15 256	19 001
Wartości niematerialne	8	2 848	2 605
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	9	8 595	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	52 984	22 631
Rozliczenia międzyokresowe	11	-	215
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	1 492	1 301
		81 175	45 753
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	197 585	194 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	13	49 611	47 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	586	1 943
		247 782	244 029
Aktywa razem		328 957	289 782
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	15	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	16	16 034	329
Inne całkowite dochody		(147)	(47)
Zyski zatrzymane	17	150 144	125 764
		209 212	169 227
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	18	11 747	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	5 507	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	520	402
Inne zobowiązania długoterminowe	19	38	-
		17 812	2 823
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	19 121	26 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	4 536	4 435
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	18	18 121	-
Zobowiązania z tytułu kredytów	20	54 705	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 693	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 857	2 804
Rezerwy	24	900	857
		101 933	117 732
Zobowiązania razem		119 745	120 555
Pasywa razem		328 957	289 782

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2019	2018
Przychody ze sprzedaży	25, 26	356 783	311 633
Koszt sprzedanych towarów	27	(241 498)	(207 311)
Zysk brutto ze sprzedaży		115 285	104 322
Koszty sprzedaży	27	(49 375)	(41 132)
Koszty administracyjne	27	(15 218)	(15 235)
Pozostałe przychody operacyjne	29	1 469	2 203
Pozostałe koszty operacyjne	29	(296)	(394)
Zysk na działalności operacyjnej		51 865	49 764
Przychody finansowe	30	3	1
Koszty finansowe	30	(2 105)	(1 022)
Zysk przed opodatkowaniem		49 763	48 743
Podatek dochodowy	31	(9 678)	(9 497)
Zysk netto		40 085	39 246
<i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i>			
Zyski/straty aktuarialne		(124)	(56)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		24	10
Inne całkowite dochody netto		(100)	(46)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		39 985	39 200
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki		40 085	39 246
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki		39 985	39 200
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	32	0,53	0,52

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	7 504	35 677	-	329	(47)	125 764	169 227
<i>Całkowite dochody</i>							
Zysk	-	-	-	-	-	40 085	40 085
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	(124)	-	(124)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	24	-	24
Razem inne całkowite dochody	-	-	-	-	(100)	-	(100)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(100)	40 085	39 985
Transakcje z właścicielami							
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	15 705	-	(15 705)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	15 705	-	(15 705)	-
Stan na 31 grudnia 2019	7 504	35 677	-	16 034	(147)	150 144	209 212
Stan na 1 stycznia 2018	7 833	35 677	(29 433)	26	(1)	151 230	165 332
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	(35)	(35)
Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)	7 833	35 677	(29 433)	26	(1)	151 195	165 297
<i>Całkowite dochody</i>							
Zysk lub strata	-	-	-	-	-	39 246	39 246
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	(56)	-	(56)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	10	-	10
Razem inne całkowite dochody	-	-	-	-	(46)	-	(46)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(46)	39 246	39 200
Transakcje z właścicielami							
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	26	-
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	(29 433)	-
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
Razem transakcje z właścicielami	(329)	-	29 433	303	-	(64 677)	(35 270)
Stan na 31 grudnia 2018	7 504	35 677	-	329	(47)	125 764	169 227

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2019	2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		49 763	48 743
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	27	4 916	2 530
Odsetki netto	30	2 064	1 021
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	29	(3)	149
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(524)	(1)
Koszty udzielonej gwarancji finansowej		38	
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych	14	(2 034)	(3 124)
Zmiana stanu zapasów	14	(3 079)	(57 059)
Zmiana stanu rezerw	14	43	491
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	14	(6 642)	4 352
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	14	95	200
Podatek dochodowy zapłacony		(10 792)	(10 348)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		33 845	(13 046)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		4	42
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 414)	(2 246)
Odsetki otrzymane		3	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 407)	(2 203)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	20	17 803	53 515
Spłata kredytów	20	(45 117)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	23	(3 426)	(859)
Zapłacone odsetki od kredytów	20	(1 683)	(897)
Zapłacone odsetki od leasingu	23	(369)	(84)
Dywidendy wypłacone		-	(35 270)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(32 792)	16 405
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(1 354)	1 156
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14	1 943	786
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3)	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	586	1 943

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

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

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

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

Na 31 grudnia 2019 r. TOYA S.A. posiada jeden oddział - w Nadarzynie.

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

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Działalność Spółki obejmuje dystrybucję towarów, których głównymi producentami i dostawcami są firmy położone na terenie Chin. Od wielu lat Spółka realizuje strategię ekspansji na rynki międzynarodowe. Skupia się przede wszystkim na rynkach Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rumunia, Węgry, Czechy, Niemcy, kraje bałkańskie, Rosja, Litwa, Ukraina, Białoruś, Mołdawia). Ponadto w 2003 r. została utworzona spółka zależna - TOYA Romania S.A., która zajmuje się sprzedażą narzędzi i elektronarzędzi na terenie Rumunii. Asortyment towarowy oraz oferowane marki są identyczne do oferowanych w Polsce. W 2008 r. utworzona została spółka Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. zlokalizowana w Chinach. Jednostka ta zajmuje się dystrybucją narzędzi i elektronarzędzi marki YATO na terenie Chin oraz rynkach zagranicznych nieobsługiwanych przez TOYA S.A. W 2019 utworzona została Spółka Yato Tools (Jiaying) Co. Ltd. z siedzibą w Baibu Town w Chinach, której podstawowym przedmiotem działalności będzie działalność handlowa.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Toya S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej TOYA S.A.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd pracował w następującym składzie:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bartłomiej Papierak Członek Rady Nadzorczej
- Beata Szmidt Członek Rady Nadzorczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 26 marca 2020 r.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, które dnia 26 marca 2020 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z tymi standardami MSSF oraz Interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „KIMSF”), które zostały wydane i obowiązywały na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2019 r.

Zasady opisane poniżej były stosowane w sposób ciągły we wszystkich zaprezentowanych okresach, za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2019 r., które zostały opisane poniżej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w nocie 4.

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Sytuacja związana z występowaniem pandemii COVID-19 w Polsce, Europie i innych regionach świata może mieć wpływ na rozwój działalności Spółki i jej wyniki finansowe w najbliższym okresie, może ograniczyć albo wręcz uniemożliwić jej intensywny rozwój. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka prowadzi sprzedaż zgodnie ze złożonymi zamówieniami, a zapasy magazynowe oraz stabilna sytuacja finansowa zapewniają ciągłość operacyjną działalności w związku z czym nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.2 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2019 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 2019

• **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Nowe zasady rachunkowości zostały opisane w punkcie 2.3

• **Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego**

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

• **Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą**

Zgodnie z MSSF 9 instrument dłużny może być wyceniony według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pod warunkiem, że umowne przepływy pieniężne to wyłącznie spłaty kapitału i odsetki od niespłaconej kwoty głównej (kryterium SPPI), a instrument jest utrzymywany w ramach odpowiedniego modelu biznesowego dla tej klasyfikacji. Zmiany do MSSF 9 precyzują, że składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI bez względu na zdarzenie lub okoliczność, która powoduje przedterminowe rozwiązanie umowy i niezależnie od tego, która strona płaci lub otrzymuje uzasadnioną rekompensatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

• **Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany do MSR 19 precyzują, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu w trakcie rocznego okresu sprawozdawczego, jednostka jest zobowiązana do ustalenia bieżącego kosztu usługi za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu, przy zastosowaniu założeń aktuarialnych wykorzystanych do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń, odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu oraz aktywa programu po tym zdarzeniu. Jednostka jest również zobowiązana do określenia odsetek netto za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu przy użyciu zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu i aktywa programu po tym zdarzeniu oraz stopę dyskontową zastosowaną do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

• **Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiany precyzują, że jednostka stosuje MSSF 9 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, ale co do zasady stanowi część inwestycji netto jednostki w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (udziały długoterminowe). Wyjaśnienie to jest istotne, ponieważ sugeruje, że oczekiwany model strat kredytowych w MSSF 9 ma zastosowanie do takich udziałów długoterminowych.

Zmiany precyzują również, że stosując MSSF 9 jednostka nie bierze pod uwagę strat jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ani żadnych strat z tytułu utraty wartości inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które wynikają ze stosowania MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

• **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017**

i. **MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiany wyjaśniają, że gdy jednostka uzyskuje kontrolę nad jednostką, która jest wspólnym działaniem, stosuje wymogi dotyczące połączenia jednostek realizowanego etapami, w tym dokonując ponownej wyceny uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu według wartości godziwej. W ten sposób jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny wszystkich uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

ii. **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne**

Zmiany precyzują, że strona, która uczestniczy we wspólnym działaniu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli, może uzyskać wspólną kontrolę nad wspólnym działaniem, w którym działalność wspólnego działania stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją w MSSF 3. W takich przypadkach uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu nie podlegają ponownej wycenie.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

iii. **MSR 12 Podatek dochodowy**

Zmiany precyzują, że skutki podatkowe wynikające z wypłaty dywidend są bardziej bezpośrednio związane z przeszłymi transakcjami lub zdarzeniami, które doprowadziły do uzyskania zysków podlegających podziałowi, niż z wypłatami na rzecz właścicieli. W związku z tym jednostka ujmuje skutki podatkowe wypłaty dywidend w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym w zależności od tego, gdzie jednostka ujęła te przeszłe transakcje lub zdarzenia.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

iv. **MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego**

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie.

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej** (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek** (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności** (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych** (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe** (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz zmian standardów na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz zmian standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.3 Zmiana zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych w nocie 2.2. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2019 r. zostały opisane poniżej.

2.3.1 Leasing – zastosowanie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka posiada umowy leasingu gruntu (prawo wieczystego użytkowania), powierzchni magazynowych i biurowych, sprzętu IT, wózków widłowych samochodów. Przed przyjęciem MSSF 16, Spółka klasyfikowała każdy z leasingów (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na Spółkę. W przeciwnym razie leasing był klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był kapitalizowany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty najmu w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Spółka ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania pozwalającego na stosowanie standardu tylko w odniesieniu do umów, które zostały wcześniej zidentyfikowane jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”). Ponadto Spółka skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach,
- Spółka zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Spółka rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania, w wartościach wykazanych w nocie 2.3.2. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 3,83%.

Od 1 stycznia 2019 Spółka stosuje zasady rachunkowości opisane w nocie 2.9.

2.3.2 Wpływ zastosowania nowych standardów

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

		1 stycznia 2019	—	korekty wynikające z	31 grudnia 2018
		przekształcone		wdrożenia MSSF 16	opublikowane
AKTYWA	korekta				
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	(b)	15 152		(3 849)	19 001
Wartości niematerialne		2 605		-	2 605
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(a), (b)	11 443		11 443	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		22 631		-	22 631
Rozliczenia międzyokresowe		-		(215)	215
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 301		-	1 301
		53 132		7 379	45 753
Aktywa obrotowe					
Zapasy		194 506		-	194 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	(a)	47 577		(3)	47 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 943		-	1 943
		244 026		(3)	244 029
Aktywa razem		297 158		7 376	289 782
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		7 504		-	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677		-	35 677
Kapitał rezerwowy		329		-	329
Inne całkowite dochody		(47)		-	(47)
Zyski zatrzymane		125 764			125 764
		169 227		-	169 227
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	8 409		5 988	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		402		-	402
		8 811		5 988	2 823
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(a)	25 763		(1 021)	26 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 435		-	4 435
Zobowiązania z tytułu kredytów		82 045		-	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	3 216		2 409	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 804		-	2 804
Rezerwy		857		-	857
		119 120		1 388	117 732
Zobowiązania razem		127 931		7 376	120 555
Pasywa razem		297 158		7 376	289 782

Zastosowanie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny.

Opis korekt

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

(a) ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu dla umów ujmowanych do 31 grudnia 2018 jako leasing operacyjny

W wyniku zastosowania MSSF 16 Spółka ujęła następujące aktywa ujmowane do 31 grudnia 2018 r. jako leasing operacyjny:

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie z tytułu leasingu
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 903	1 685
Budynki magazynowe i biurowe	4 845	5 866
Środki transportu	846	846
Razem	7 594	8 397

Wartość aktywów z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów została ustalona z uwzględnieniem zapłaconej kwoty z tytułu nabycia tego prawa, która na 31 grudnia 2018 r. wynosiła 218 tys. zł i była prezentowana w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe, w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe”.

Wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania budynków magazynowych została ustalona z uwzględnieniem rabatu (okresu o obniżonej wartości czynszu), która do 31 grudnia 2018 r. była rozliczana przez rozliczenia międzyokresowe ujęte w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe” i na ten dzień wynosiła 1 021 tys. zł.

Ponadto zmianie uległo nazewnictwo pozycji w sprawozdaniu – nazwa została zmieniona z „zobowiązania z tytułu leasingu finansowego” na „zobowiązania z tytułu leasingu”.

(b) reklasyfikacja dotychczas ujmowanych leasingów finansowych

W wyniku zastosowania MSSF 16 Spółka przeklasyfikowała aktywa o wartości netto 3 849 tys. zł ujmowane do 31 grudnia 2018 r. jako rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego do nowej pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie przyszłych płatności leasingowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku do wartości zobowiązania z tytułu leasingu ujętego na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	RAZEM
Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 (ujawnienie zgodnie z MSR 17)	10 488
korekta z tytułu rozliczenia otrzymanych rabatów w czasie ujętych jako rozliczenia międzyokresowe bierne	1 022
Korekta z tytułu opłaty z tytułu wieczystego użytkowania ujętych jako rozliczenia międzyokresowe czynne	219
Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 729
Dyskonto	(3 332)
Dodatkové zobowiązanie z tytułu leasingu rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019	8 397
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku	3 228
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 625

2.4 Udziały w jednostkach zależnych

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

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

2.5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

2.6 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna

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

Transakcje i salda

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

2.7 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 jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia kiedy składnik majątkowy jest dostępny do użytkowania, w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy.

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

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

Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 10 lat
Środki transportu	od 2 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 2 do 10 lat

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

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

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

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

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

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

Znaki towarowe	od 5 do 10 lat
Licencje i oprogramowanie	od 1 do 20 lat

2.9 Leasing

2.9.1 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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.

2.9.2 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

a) Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji.

b) Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne rabaty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu lub zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych.

c) Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.10 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

2.11 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.

2.12 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.

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- a) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- b) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- c) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model biznesowy zarządzania tymi aktywami.

a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Spółka zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody finansowe” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 2.13 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 31 grudnia 2019 oraz 2018 r. Spółka nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

2.13 Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka przeprowadza analizę indywidualną oraz grupową należności handlowych pod kątem ich utraty wartości.

Należności analizowane są indywidualnie w przypadku, kiedy istnieją obiektywne dowody utraty wartości, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów. Do istotnych obiektywnych przesłanek należą np. wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, poważne problemy finansowe dłużnika, istotne przeterminowanie płatności.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych analizowanych grupowo, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały grupy zgodnie z kanałami dystrybucji - należności od klientów eksportowych, sieciowych, hurtowych i indywidualnych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata.

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

- niewymagalne;
- przeterminowane do 30 dni;
- przeterminowane od 30 do 60 dni;
- przeterminowane od 60 do 90 dni;
- przeterminowane powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania wykorzystuje się dane historyczne odnośnie należności przekazanych na drogę sądową oraz spisanych a także dane odnośnie udziału otrzymanych płatności w poszczególnych przedziałach wiekowania. Uwzględniony został również wpływ ubezpieczenia należności oraz czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

2.14 Zapasy

Zapasy obejmują towary oraz aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów.

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia nie wyższej 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 według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danej pozycji towarowej.

Spółka szacuje wartość zapasów z tytułu spodziewanych zwrotów, tj. wartość towarów, dla których spodziewa się zwrotu od klientów zgodnie z prawem ujętym w umowie lub przewidzianym przez prawo (patrz polityka w zakresie rozpoznawania przychodów, nota 2.22), na podstawie danych historycznych obejmujących poziom zwrotów z 3 poprzednich lat w stosunku do przychodów ze sprzedaży. Szacowana wartość tych zapasów zmniejsza wartości sprzedanych towarów.

Odpis na zapasy jest kalkulowany na bazie rotacji poszczególnych towarów, tzn. na podstawie proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż, przy czym nigdy nie wynosi 100%. Kalkulacja obejmuje towary, które są w stałej ofercie Spółki ze względu na konieczność uzyskania wiarygodnych danych historycznych w zakresie rzeczywistych danych w dłuższym okresie. Nowe produkty są wyłączone z kalkulacji z uwagi na wymagany okres wprowadzenia produktu na rynek i brak w związku z tym wystarczających danych do analizy.

Odpisy aktualizujące zapasy ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

2.15 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.

2.16 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.
- akcje własne wykazuje się z ujemnym znakiem w wysokości równej cenie nabycia
- kapitał rezerwowy na skup akcji własnych oraz inne kapitały rezerwowe tworzone są na podstawie uchwały WZA
- inne całkowite dochody obejmują zyski i straty aktuarialne powstałe przy wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji odnoszone są do kapitału własnego i pomniejszają nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji w momencie emisji akcji. Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji pomniejszają kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z uchwałą WZA na ten cel.

2.17 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.

2.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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.

Pozostałe zobowiązania obejmują potencjalne zobowiązanie z tytułu zwrotów towarów dokonywanych przez klientów z prawem ujętym w umowie lub przewidzianym przez prawo (patrz polityka w zakresie rozpoznawania przychodów, nota 2.22). Wartość tego zobowiązania jest szacowana na podstawie danych historycznych obejmujących poziom zwrotów z 3 poprzednich lat w stosunku do przychodów ze sprzedaży. Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów (patrz nota 2.14).

Na podstawie przepisów Parlamentu Europejskiego oraz obowiązujących ustaw m.in. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym Spółka, jako podmiot wprowadzający do obrotu sprzęt elektryczny i elektroniczny, baterie i akumulatory, opakowania oraz produkty tj. oleje czy opony, obowiązuje Rozszerzona Odpowiedzialność Producenta, w ramach której odpowiedzialność producenta za produkt obowiązuje do momentu powstania odpadu. W związku z tym, na podstawie polskich przepisów Spółka musi zapewnić m.in. minimalne poziomy recyklingu oraz odzysku odpadów powstających z wprowadzonych przez siebie produktów. Spółka realizuje ten obowiązek poprzez zawarcie umowy z Organizacją Odzysku. Koszty wynikające z tej umowy rozpoznawane są w całym okresie oraz rozliczane na koniec roku obrotowego po otrzymaniu ostatecznej faktury.

2.19 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, 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, za wyjątkiem przypadku, gdy Spółka kontroluje odwracanie tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych składek

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

Spółka uczestniczy także od 2019 r. w programie Pracowniczych Planów Kapitałowych płacąc odpowiedni procent płacy brutto jako składkę. Program ten stanowi program określonych składek i płacone składki ujmowane są jako koszt w momencie poniesienia.

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

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

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego 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.

2.21 Rezerwy

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

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

W szczególności rezerwę tworzy się na przewidywane reklamacje na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika awaryjności i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji są ustalane raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat.

2.22 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, spodziewane zwroty, rabaty i opusty. Spółka ujmuje przychody z umów z klientami, gdy spełnione są poniższe warunki:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki);
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W szczególności, zgodnie z powyższymi zasadami spółka ujmuje przychody ze sprzedaży towarów. Umowy z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, więc przychód jest rozpoznawany w

określonym momencie. Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie towaru klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują także usługi transportowe świadczone przez podmioty zewnętrzne, których koszty ponoszone są przez odbiorców w przypadku, kiedy Spółka organizuje i ponosi ryzyko w trakcie transportu.

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów. Zgodnie z MSSF 15, Spółka kalkuluje kwotę rabatów należnych klientom i ujmuje je jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązanie z tytułu dostaw i usług.

Niektóre umowy z klientami zawierają prawo do zwrotu towarów. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Spółka udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Spółka szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” (nota 2.18). Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów (nota 2.14).

2.23 Dywidendy

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

3. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Waluta	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1 EUR	4,2585	4,3000
1 USD	3,7977	3,7597

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Ujmowanie przychodów – wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wysokość rozpoznanych przychodów. Spółka szacuje potencjalne zobowiązanie z tytułu udzielonych rabatów i jeżeli jest istotne ujmuje je jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Spółka analizuje także prawo do zwrotu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Spółka udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Spółka szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów. Szacunki te oparte są o historyczny poziom zwrotów w stosunku do przychodów ze sprzedaży.

Okresy użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych

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

Jeżeli rzeczywiste okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych byłyby krótsze o 10% od szacunków Zarządu, amortyzacja aktywów trwałych byłaby wyższa na dzień 31 grudnia 2019 r. o 187 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. o 199 tys. zł).

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla niektórych umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Okresu leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Rezerwy

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje istotnych szacunków wysokości rezerw:

- rezerw na gwarancje i reklamacje – szacowaniu podlega poziom współczynnika awaryjności stosowanego do kalkulacji zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.21; Współczynnik ten został ustalony na podstawie historycznie ponoszonych kosztów reklamacji i jest corocznie weryfikowany poprzez odniesienie do rzeczywiście ponoszonych kosztów; szczegóły dotyczące wysokości rezerwy – patrz nota 24,
- innych rezerw wynikających ze zgłoszonych roszczeń wobec Spółki – szacowaniu podlega prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty oraz wysokość potencjalnego roszczenia – patrz nota 34.

Odpisy aktualizujące zapasy

Spółka ustalając wysokość odpisu aktualizującego zapasy analizuje rotację towarów. Szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.14; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 12,

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości, zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.13 ; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 13.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 „Podatek dochodowy” w oparciu o zysk, podstawę opodatkowania i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

5.1 Czynniki ryzyka finansowego

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

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

5.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Obecnie Spółka dokonuje znaczących zakupów towarów u dostawców zagranicznych, w szczególności w Chinach, według cen określonych w walutach obcych w tym w szczególności w CNY i USD. Na dzień 31 grudnia 2019 r. 30% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 30% stanowią zobowiązania wyrażone w CNY (na 31 grudnia 2018 r. – 46% salda stanowiły zobowiązania wyrażone w USD, a 17% salda – w CNY). Ponadto na 31 grudnia 2019 r. 63% salda pozostałych zobowiązań krótkoterminowych oraz 99% salda pozostałych zobowiązań długoterminowych stanowią zobowiązania wyrażone w USD.

W ramach podpisanych umów kredytowych Spółka posiadała możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w EUR i USD. Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej (CNY, EUR i USD) stanowiło 27% całego salda środków pieniężnych (na 31 grudnia 2018 r. - 97%).

37% przychodów Spółki jest realizowane przez działalność eksportową, według cen określonych w walutach obcych, głównie w USD. Na dzień 31 grudnia 2019 r. 22% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w tej walucie (na 31 grudnia 2018 r. 15%).

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

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2019 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do dolara (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2019 wzrósłby / spadłby o około 2 292 tys. zł głównie na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu nabycia udziałów denominowanych w USD (w 2018 roku wzrósłby / spadłby o około 365 tys. zł).

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2019 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do euro (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 spadłby / wzrósłby o około 265 tys. zł (w 2018 roku

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

spadłby / wzrósłby o około 309 tys. zł) głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w EUR.

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2019 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do CNY (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 wzrósłby / spadłby o około 432 tys. zł głównie na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w CNY (w 2018 r. o około 627 tys. .zł)

W ocenie Zarządu koncentracja ryzyka walutowego jest niewielka.

Ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej

Na 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała oprocentowanych aktywów.

Polityka Spółki przewiduje wykorzystywanie kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane według zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2018 r.).

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

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości na ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stopy procentowej sporządzono w oparciu o instrumenty finansowe, które oparte są o zmienne stopy procentowe. Posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe oparte były o stopy WIBOR. Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony jako iloczyn sald zobowiązań na 31 grudnia 2019 r. oraz założonego odchylenia dla stopy WIBOR.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

	+20 punktów bazowych		-20 punktów bazowych	
	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny
Zobowiązania finansowe				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(109)	(88)	109	88
Razem rok 2019	(109)	(88)	109	88

	+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	(164)	(133)	164	133
Razem rok 2018	(164)	(133)	164	133

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

5.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz 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 Spółka współpracuje wyłącznie z instytucjami finansowymi o sprawdzonej reputacji, które posiadają ratingi o wysokiej wiarygodności (Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A.– dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.).

W ocenie Zarządu, w odniesieniu do zaangażowań kredytowych u klientów Spółki koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Obroty realizowane są przez 2 główne grupy klientów: sieci handlowe a także odbiorców hurtowych (w tym hurtownie i dystrybutorów). Spółka sprzedaje swoje towary w kraju oraz na rynki zagraniczne – głównie kraje Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rosja, Rumunia, kraje bałtyckie, Węgry, Białoruś, Czechy, Niemcy, Ukraina).

Podział przychodów ze sprzedaży na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

Udział w przychodach ze sprzedaży		
	2019	2018
Kraj – rynek hurtowy	41%	41%
Kraj – sieci	17%	18%
Kraj – pozostałe	5%	4%
Eksport	37%	37%
Suma	100%	100%

Sprzedaż do sieci realizowana jest poprzez największe sieci handlowe w Polsce. Zaangażowanie kredytowe w tej grupie klientów nie jest równomiernie rozłożone. 2 kluczowe sieci realizują łącznie około 93% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Spółkę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzyci finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Spółka współpracuje z kilkudziesięcioma dystrybutorami i odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz wieloma sklepami. W kanale hurtowym w 2019 r. oraz 2018 r. koncentracja należności była na podobnym poziomie - 75% obrotów realizowane było w 2019 r. przez 17 odbiorców (15 w 2018 r.). W przypadku klientów hurtowych Spółka 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.

Spółka obniża narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług w renomowanej instytucji ubezpieczeniowej. Na 31 grudnia 2019 r. 72% należności z tytułu dostaw i usług było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2018 - 80%). 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.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe również poprzez wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem zintegrowanym z systemem SAP, który wspiera utrzymywanie właściwej dyscypliny płatniczej

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 zgromadzone są w bankach o ratingach BBB+, BBB oraz A- (agencja ratingowa EuroRating). W odniesieniu do należności handlowych, Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów, lecz na bieżąco monitoruje opóźnienia kontrahentów w spłacie.

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 2019 r. 11 617 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 9 395 tys. zł).

5.4 Ryzyko utraty płynności

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

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

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa obrotowe	247 782	244 029
Zobowiązania bieżące	101 933	117 732
	2019	2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	33 845	(13 046)

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Termin wymagalności						Razem
	do 3 miesięcy	4-6 miesięcy	7-12 miesięcy	2-3 lata	4-5 lat	Ponad 5 lat	
Kredyty	18 180	-	37 683	-	-	-	55 863
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 648	-	-	-	-	-	16 648
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	7 595	3 038	7 595	12 153	-	-	30 381
Zobowiązania z tytułu leasingu	868	765	1 469	3 794	428	4 276	11 600
Stan na 31 grudnia 2019 roku	43 291	3 803	46 747	15 947	428	4 276	114 492
Kredyty	21 567	-	62 210	-	-	-	83 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24 849	-	-	-	-	-	24 849
Zobowiązania z tytułu leasingu(*)	242	242	419	2 562	-	-	3 465
Stan na 31 grudnia 2018 roku	46 658	242	62 629	2 562	-	-	112 091

(*) do 31 grudnia 2018 r. pozycja miała nazwę „zobowiązania z tytułu leasingu finansowego”

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5.5 Zarządzanie kapitałem

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

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Przyjętą zasadą jest także, aby aktywa trwałe były w pełni finansowane kapitałem własnym.

	31 grudnia	31 grudnia
	2019	2018
Aktywa trwałe	81 175	45 753
Kapitał własny	209 212	169 227

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka realizowała założony cel.

6. Instrumenty finansowe

Stan na 31 grudnia 2019	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	48 373	-
Środki pieniężne	586	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	16 686
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	29 868
Kredyty i pożyczki	-	54 705
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	8 200
	48 959	109 459

Stan na 31 grudnia 2018	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	45 414	-
Środki pieniężne	1 943	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	24 849
Kredyty i pożyczki	-	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	3 228
	47 357	110 122

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody oraz koszty ujęte w wyniku finansowym roku 2019 i 2018, odnoszące się do aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały zaprezentowane poniżej:

12 m-cy zakończone 31 grudnia 2019	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Przychody z tytułu odsetek	3	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(2 003)
Zyski z tytułu różnic kursowych	964	2 497
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 081)	(1 126)
Utworzenie odpisów aktualizujących	675	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(34)	-
Ogółem zysk / (strata) netto	527	(632)

12 m-cy zakończone 31 grudnia 2018	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Przychody z tytułu odsetek	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(987)
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 944	2 936
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 266)	(1 634)
Utworzenie odpisów aktualizujących	734	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(98)	-
Ogółem zysk / (strata) netto	1 314	315

Szacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych w ocenie Spółki nie odbiega od ich wartości bilansowej, głównie ze względu na krótki termin zapadalności. W przypadku długoterminowych zobowiązań finansowych wycenionych wg zamortyzowanego kosztu Spółka wykorzystuje informacje o rynkowych stopach procentowych, stąd Spółka szacuje, że wartość tych zobowiązań również nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2019	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018
Grunty	2 907	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 431	8 500	8 500
Urządzenia techniczne i maszyny	1 719	1 328	2 712
Środki transportu	146	180	2 645
Pozostałe	1 909	1 918	1 918
Razem	15 112	14 833	18 682
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	144	319	319
Razem rzeczowe aktywa trwałe	15 256	15 152	19 001

W wyniku zastosowania MSSF 16 Spółka dokonała reklasyfikacji środków używanych do 31 grudnia 2018 r. na podstawie umów leasingu finansowego o wartości początkowej 4 742 tys. zł (netto 3 849 tys. zł) do nowej pozycji „aktywa z tytułu praw do użytkowania”.

Poza rzeczowymi aktywami trwałymi będącymi zabezpieczeniem kredytów obrotowych (nota 20) nie występują ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi, które są w posiadaniu Spółki.

W 2019 r. oraz 2018 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego ze względu na nieistotność tych kwot.

Na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiada zobowiązań do poniesienia wydatków na rzeczowe aktywa trwałe.

TOYA S.A.

 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe nie przyjęte do użytkowania	Razem
<u>Wartość początkowa</u>							
Stan na 31 grudnia 2018	2 907	12 717	6 295	3 754	6 540	319	32 532
Reklasyfikacja w wyniku zastosowania MSSF 16	-	-	(2 123)	(2 619)	-	-	(4 742)
Stan na 1 stycznia 2019	2 907	12 717	4 172	1 135	6 540	319	27 790
Zwiększenia	-	338	893	-	718	1 406	3 355
Zmniejszenia	-	-	(2)	-	(4)	(1 581)	(1 587)
Stan na 31 grudnia 2019	2 907	13 055	5 063	1 135	7 254	144	29 558
<u>Umorzenie</u>							
Stan na 1 stycznia 2018	2 907	12 637	5 410	1 661	9 843	1 329	33 787
Zwiększenia	-	169	1 797	2 619	608	4 613	9 806
Zmniejszenia	-	(89)	(912)	(526)	(3 911)	(5 623)	(11 061)
Stan na 31 grudnia 2018	2 907	12 717	6 295	3 754	6 540	319	32 532
Stan na 31 grudnia 2018	-	4 217	3 583	1 109	4 622	-	13 531
Reklasyfikacja w wyniku zastosowania MSSF 16	-	-	(739)	(154)	-	-	(893)
Stan na 1 stycznia 2019	-	4 217	2 844	955	4 622	-	12 638
Zwiększenia	-	407	500	34	735	-	1 676
Zmniejszenia	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Stan na 31 grudnia 2019	-	4 624	3 344	989	5 345	-	14 302
Stan na 1 stycznia 2018	-	3 876	3 645	1 330	7 694	-	16 545
Zwiększenia	-	385	822	192	798	-	2 197
Zmniejszenia	-	(44)	(884)	(413)	(3 870)	-	(5 211)
Stan na 31 grudnia 2018	-	4 217	3 583	1 109	4 622	-	13 531
<u>Wartość bilansowa</u>							
Stan na 31 grudnia 2019	2 907	8 431	1 719	146	1 909	144	15 256
Stan na 31 grudnia 2018	2 907	8 500	2 712	2 645	1 918	319	19 001

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

8. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Licencje, prawa autorskie, koncesje i patenty w tym:	1 973	2 311
- oprogramowanie	1 973	2 311
Pozostałe - znaki towarowe i wzory przemysłowe	287	96
Razem	2 260	2 407
Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania	588	198
Razem wartości niematerialne i prawne	2 848	2 605

Nie występują wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania obejmują licencje i oprogramowanie, które są w trakcie wdrożenia. Nie stwierdzono utraty ich wartości.

W tabeli przedstawiono zmiany wartości niematerialnych:

	Oprogramowanie	Znaki towarowe i wzory przemysłowe	Wartości niematerialne w rozwoju	Razem
<u>Wartość początkowa</u>				
Stan na 31 grudnia 2019	3 879	240	198	4 317
Zwiększenia	18	227	566	811
Zmniejszenia	-	-	(176)	(176)
Stan na 31 grudnia 2019	3 897	467	588	4 952
<u>Umorzenie</u>				
Stan na 31 grudnia 2019	1 568	144	-	1 712
Zwiększenia	356	36	-	392
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019	1 924	180	-	2 104
Stan na 1 stycznia 2018	3 766	240	-	4 006
Zwiększenie stanu	450	-	198	648
Zmniejszenia stanu	(337)	-	-	(337)
Stan na 31 grudnia 2018	3 879	240	198	4 317
Stan na 1 stycznia 2018	1 591	124	-	1 715
Amortyzacja za rok obrotowy	313	20	-	333
Zmniejszenie amortyzacji	(336)	-	-	(336)
Stan na 31 grudnia 2018	1 568	144	-	1 712
<u>Wartość bilansowa</u>				
Stan na 31 grudnia 2019	1 973	287	588	2 848
Stan na 31 grudnia 2018	2 311	96	198	2 605

9. Aktywa z tytułu praw do użytkowania

	31 grudnia 2019	1 stycznia 2019 przekształcone
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 878	1 903
Budynki	3 274	4 845
Urządzenia techniczne	1 013	1 384
Środki transportu	2 430	3 311
Razem	8 595	11 443

Na 1 stycznia 2019 r. Spółka zastosowała MSSF 16 „Leasing”. Informacje na temat wpływu zastosowania tego standardu zostały przedstawione w nocie 2.3.1.

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Wdrożenie MSSF 16:					
Reklasyfikacja aktywów z umów leasingu finansowego ujętych na 31.12.2018	-	-	2 123	2 619	4 742
Ujęcie umów wykazywanych jako leasing operacyjny do 31.12.2018	1 903	4 845	-	846	7 594
Stan na 1 stycznia 2019	1 903	4 845	2 123	3 465	12 336
Nowe umowy leasingowe	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019	1 903	4 845	2 123	3 465	12 336
<u>Umorzenie</u>					
Wdrożenie MSSF 16:					
Reklasyfikacja aktywów z umów leasingu finansowego ujętych na 31.12.2018	-	-	739	154	893
Stan na 1 stycznia 2019	-	-	739	154	893
Amortyzacja	25	1 571	371	881	2 848
Stan na 31 grudnia 2019	25	1 571	1 110	1 035	3 741
<u>Wartość bilansowa</u>					
Stan na 31 grudnia 2019	1 878	3 274	1 013	2 430	8 595
Stan na 1 stycznia 2019	1 903	4 845	1 384	3 311	11 443

Informacja na temat zobowiązań z tytułu leasingu znajduje się w nocie 23.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Kraj	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
31 grudnia 2019				
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd	Chiny	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Rumunia	Jednostka zależna	99,99	1 885
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	Chiny	Jednostka zależna	100,00	30 353
				52 984
31 grudnia 2018				
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd	Chiny	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Rumunia	Jednostka zależna	99,99	1 885
				22 631

Poniżej przedstawiono zmiany w posiadanych przez Spółkę udziałach:

	Jednostki zależne
Stan na 1 stycznia 2019	22 631
Nabycie udziałów	30 353
Stan na 31 grudnia 2019	52 984

W dniu 5 grudnia 2019 r. zarejestrowana została w chińskim rejestrze przedsiębiorców spółka zależna prawa chińskiego pod firmą YATO TOOLS (JIAXING) CO., LTD. z siedzibą w Baibu Town, miejscowości położonej w prowincji Zhejiang Chińskiej Republiki Ludowej, w której kapitale zakładowym Spółka posiada 100% udziałów o łącznej wartości nominalnej 8.000 tys. USD Kapitał rejestrowy spółki zależnej zostanie pokryty przez Spółkę nie później niż dwa lata od jej rejestracji.

W związku z odroczeniem płatności cena nabycia ujęta w sprawozdaniu finansowym na dzień zakupu została zdyskontowana, a kwota dyskonta w wysokości 564 tys. zł została uwzględniona w koszcie inwestycji oraz w wartości zobowiązania przypadającego do zapłaty z tytułu nabycia tych akcji (patrz nota 18).

Nowy podmiot ma być uprawniony m.in. do nabycia tytułu prawnego do nieruchomości gruntowej na terenie strefy ekonomicznej w Baibu Town oraz wybudowania magazynu. Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki będzie działalność handlowa.

Spółka nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wskazywać na utratę wartości posiadanych inwestycji.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych przedstawiono w tabeli poniżej. Tabela nie uwzględnia danych nowej spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd z uwagi na to, że spółka ta w 2019 r. nie prowadziła jeszcze działalności operacyjnej.

	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Kapitał własny	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody (*)	Koszty (**)	Zysk netto
2019								
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd	2 066	70 411	24 969	-	47 508	216 020	(214 267)	1 753
Toya Romania S.A.	18 533	27 904	21 994	12 488	11 955	43 812	(40 638)	3 174
	20 599	98 315	46 963	12 488	59 463	259 832	(254 905)	4 927
2018								
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd	3 117	65 383	23 363	-	45 137	204 740	(202 580)	2 160
Toya Romania S.A.	2 215	24 222	19 569	-	6 868	40 580	(36 803)	3 777
	5 332	89 605	42 932	-	52 005	245 320	(239 383)	5 937

(*) przychody obejmują: przychody ze sprzedaży towarów, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe

(**) koszty obejmują: koszt sprzedanych towarów, koszty sprzedaży, koszty administracyjne, pozostałe koszty operacyjne oraz podatek dochodowy

11. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2019	1 stycznia przekształcone	31 grudnia 2018
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	-	-	215
Razem rozliczenia międzyokresowe	-	-	215

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka wdrożyła MSSF 16, w wyniku którego rozliczeni międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania zostały uwzględnione w kalkulacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania – szczegóły wpływu wdrożenia na sprawozdanie finansowe patrz nota 2.3.2.

12. Zapasy

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Towary w magazynie i w drodze	198 311	195 261
Odpis aktualizujący	(1 828)	(1 326)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	1 102	571
Zapasy razem	197 585	194 506

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

	2019	2018
Stan na 1 stycznia	1 326	1 906
Zwiększenie	502	-
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(580)
Stan na 31 grudnia	1 828	1 326

Wykorzystanie oraz odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy dokonanych w bieżącym roku oraz dokonane w roku poprzednim odpisy zostały ujęte w wyniku finansowym i zaprezentowane jako koszt własny sprzedanych towarów. Odwrócenie odpisów wynikało ze zmniejszenia wartości tych zapasów, które zgodnie z polityką przyjęta przez Spółkę powinny zostać objęte odpisem.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w nocie 20.

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

	31 grudnia 2019	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 291	2 884	2 884
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	44 817	44 625	44 625
Należności z tytułu dostaw i usług razem	51 108	47 509	47 509
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	193	1 453	1 453
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	83	119	119
Zaliczki zapłacone	167	11	11
Rozliczenia międzyokresowe	831	650	653
Razem należności brutto	52 382	49 742	49 745
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(2 735)	(2 095)	(2 095)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(36)	(70)	(70)
Razem należności netto	49 611	47 577	47 580

Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw, opisany w zasadach rachunkowości w nocie. Przeciętny okres spłaty należności wynosi 50 dni.

W tabeli poniżej przedstawione zostały zmiany w wartości brutto należności.

	Należności bez odpisu (analiza grupowa)	Należności z odpisem (analiza indywidualna)	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	44 564	2 945	47 509
Wzrost z tytułu sprzedaży	411 854	241	412 095
Odsetki i koszty procesowe	-	18	18
Należności spisane	(8)	(16)	(24)
Należności indywidualnie sklasyfikowane jako zagrożone	(2 918)	2 918	-
Należności spłacone	(406 722)	(538)	(407 261)
Należności skompensowane	(1 040)	-	(1 040)
Inne zmiany, w tym wycena bilansowa	(190)	-	(190)
Stan na 31 grudnia 2019	45 540	5 568	51 108

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

	2019	2018
Stan na 1 stycznia	2 095	1 470
Wdrożenie MSSF 9	-	43
Stan na 1 stycznia przekształcone	2 095	1 513
Wzrost	674	734
Wykorzystanie	-	(54)
Rozwiązanie	(34)	(98)
Stan na 31 grudnia	2 735	2 095

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w nocie 20.

Poniżej przedstawiona została struktura wiekowa należności wraz ze średnimi współczynnikami spodziewanej straty w każdym z przedziałów wiekowania.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Razem	Okres przeterminowania				
		Bieżące	0-30 dni	31-60 dni	61-90 dni	powyżej 90 dni
Należności z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2019 brutto	51 108	40 900	4 431	674	644	4 459
Analiza grupowa – wartość brutto	45 540	40 905	4 380	264	26	(35)
współczynnik spodziewanej straty		0,01%-0,05%	0,1-5%	1%-25%	5%-50%	10%-100%
Spodziewana strata	(125)	(81)	(37)	(3)	(2)	(2)
Analiza indywidualna – wartość brutto	5 568	(5)	51	410	618	4 494
Odpis aktualizujący dla indywidualnych klientów	(2 610)	-	(5)	(41)	(62)	(2 502)
Razem oczekiwane straty kredytowe	(2 735)	(81)	(42)	(44)	(64)	(2 504)
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	48 373	40 819	4 389	630	580	1 955

Współczynniki spodziewanej straty są ustalone odrębnie dla należności ubezpieczonych (dolne widełki przedziałów wykazanych w tabeli powyżej) oraz nieubezpieczonych (główne widełki przedziałów).

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne w kasie i banku	586	1 943
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	586	1 943

Poza środkami pieniężnymi ujawnionymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka posiada wyodrębniony rachunek bankowy dla środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które prezentowane są w pozostałych należnościach w kwocie netto ze zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Na 31 grudnia 2018 r. środki te wynosiły 3 tys. zł a na 31 grudnia 2019 r. stan konta był zerowy. Spółka może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

W wyniku wdrożenia mechanizmu podzielonej płatności (tzw. split payment) Spółka posiada rachunki bankowe VAT, na które odbiorcy spółki mogą dokonywać wpłat swoich zobowiązań wobec TOYA S.A. w części dotyczącej podatku VAT. Środki te mogą być wykorzystane jedynie na zapłatę przez Spółkę kwoty VAT ze swoich zobowiązań lub na uregulowanie zobowiązań publiczno-prawnych. Na 31 grudnia 2019 r. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach VAT wynosi 341 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r.: 1 tys. zł). Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikające z przepisów podatkowych nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Poza środkami na rachunkach bankowych VAT oraz ZFŚS, na 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2019**
Korekty

	Zmiana bilansowa	Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16	Wycena środków w walucie obcej	Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	Wycena udzielonej gwarancji	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych	(1 816)	(218)	-	-	-	(2 034)
Zmiana stanu zapasów	(3 079)	-	-	-	-	(3 079)
Zmiana stanu rezerw	43	-	-	-	-	43
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(7 625)	1 021	-	-	(38)	(6 642)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	218	-	-	(124)	--	94
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 357)	-	3			(1 354)

**Okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2018**
Korekty

	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej	Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych	(3 081)	(43)	-	-	(3 124)
Zmiana stanu zapasów	(57 059)	-	-	-	(57 059)
Zmiana stanu rezerw	491	-	-	-	491
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 352	-	-	-	4 352
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	257	-	-	(56)	200
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 157	-	(1)	-	1 156

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

15. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2019 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Akcje są w pełni opłacone. Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. na podstawie informacji przekazanych Spółce przez akcjonariuszy 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	37,54%
Tomasz Koprowski	osoba fizyczna	11 866 684	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 186 668,40	15,81%
Romuald Szałagan	osoba fizyczna	9 652 290	zwykłe, na okaziciela	0,1	965 229,00	12,86%
Rockbridge TFI S.A.	osoba prawna	7 711 798	zwykłe, na okaziciela	0,1	771 179,80	10,28%
Generali OFE	osoba prawna	5 001 147	zwykłe, na okaziciela	0,1	500 114,70	6,66%
Pozostali - udział poniżej 5%	nie dotyczy	12 639 660	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 263 966,00	16,85%
RAZEM		75 042 226			7 504 222,60	100,00%

16. Kapitał rezerwowy

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	15 705	-
Razem kapitał rezerwowy	16 034	329

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

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z podjętą uchwałą o podziale zysku za 2018 r., patrz nota 17.

17. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję

W dniu 26 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TOYA S.A. podjęło decyzję o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego TOYA S.A. za 2018 r. oraz o przeznaczeniu wypracowanego w 2018 r. zysku w kwocie 39 246 tys. zł na kapitał zapasowy.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TOYA S.A. podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 15 705 tys. zł z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych Spółki.

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, na którym gromadzi się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. w przypadku Spółki kwoty 2 501 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r. Kapitał ten jest wyłączony z podziału

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 145 772 tys. zł na 31 grudnia 2019 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

Dywidendy wypłacone przypadające na jedną akcję:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Dywidenda wypłacona	-	35 270
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk) (*)	75 042	75 042
Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł)	-	0,47

Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji podziału wyniku finansowego za rok 2019.

18. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Długoterminowe zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	11 747	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	18 121	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów razem	29 868	-

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów powstały w wyniku utworzenia i zarejestrowania spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd w dniu 5 grudnia 2019 r. (patrz nota 10). W związku z odroczonym terminem płatności na maksymalny okres do 5 grudnia 2021 r. cena nabycia udziałów o wartości nominalnej 8 000 tys. USD została skalkulowana z uwzględnieniem kwoty dyskonta, która wyniosła 564 tys. zł i zmniejszyła zobowiązanie przypadające do zapłaty, które na dzień ujęcia wyniosło 30 535 tys. zł. Na 31 grudnia 2019 r. zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów wynosi 29 868 tys. zł w wyniku wyceny bilansowej oraz rozliczenia dyskonta.

Kwota dyskonta będzie rozliczana w czasie w latach 2020-2021.

19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji finansowych	38	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	38	-

Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji wynikają z gwarancji udzielonej na rzecz Spółki zależnej w wysokości 115 tys. euro (patrz 33). Gwarancja została wyceniona wg wartości godziwej.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	54 705	82 045
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	54 705	82 045

W tabeli przedstawiono uzgodnienie zmian zadłużenia z tytułu kredytów bankowych:

	Kredyty bankowe
Stan na 1 stycznia 2018	28 489
Zaciągnięcie kredytu	53 515
Odsetki za okres (nota 30)	938
Odsetki spłacone	(897)
Spłata kapitału	-
Stan na 31 grudnia 2018	82 045
Zaciągnięcie kredytu	17 803
Odsetki za okres (nota 30)	1 657
Odsetki spłacone	(1 683)
Spłata kapitału	(45 117)
Stan na 31 grudnia 2019	54 705

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2018 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)	BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce (dawny: Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie)	-	-	21 121	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	Kredyt spłacony w marcu 2019 r.	-
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.	40 000	19 706	39 343	WIBOR 1 M + marża banku	11 grudnia 2020 r.	-
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	25 000	17 196	21 581	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.	-
4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	17 803	-	WIBOR ON + marża banku	3 marca 2020 r.	Aneks do umowy, patrz nota 36.2
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	54 705	82 045			
- część krótkoterminowa		105 000	54 705	82 045			
- część długoterminowa		-	-	-			

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 r. nie miały miejsca istotne zmiany warunków umownych kredytów ani zmiany oczekiwanych przepływów pieniężnych.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 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
	2019	2018
Hipoteka	112 500	62 500
Przewłaszczenie zapasów	-	67 000
Cesje wierzytelności	16 005	40 999
Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania	128 505	170 499

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z umowy). Wartość księgowa aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2019 r. 11 313 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 11 322 tys. zł). Wartość zabezpieczenia w postaci przewłaszczenia zapasów została ustalona w maksymalnej wysokości wynikającej z umów. Wartość cesji wierzytelności została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r.

Zabezpieczenia obowiązują w całym okresie trwania umów kredytowych. Spółka ma ograniczone możliwości dysponowania aktywami, na których jest ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki. W przypadku przelewu wierzytelności z należności handlowych, Spółka jest zobowiązana do niedokonywania jakichkolwiek czynności prawnych lub faktycznych, w następstwie których zostałaby ograniczona możliwość rozporządzania przez Spółkę tymi wierzytelnościami. Ponadto Spółka zobowiązała się, że przez cały okres kredytowania, bez uprzedniej zgody banku, nie udzieli pożyczek lub poręczeń innym podmiotom.

Efektywna stopa procentowa kredytów

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do nominalnego oprocentowania obliczonego według umów opisanych powyżej. Średnioważony koszt kredytu (bez prowizji) na 31 grudnia 2019 wynosi 2,11%.

Realizacja postanowień umownych

Na 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2019	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	4 335	6 272	6 272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	10 386	17 587	17 587
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	14 721	23 859	23 859
Zobowiązania z tytułu podatków	2 320	902	902
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 021
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	1 899	984	984
Zaliczki otrzymane	153	13	13
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	28	5	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	4 400	1 904	2 925
Razem	19 121	25 763	26 784

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka wdrożyła MSSF 16, w wyniku którego rozliczenia międzyokresowe z otrzymanej zachęty w związku z umową najmu magazynu zostały uwzględnione w kalkulacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania – szczególnie wpływu wdrożenia na sprawozdanie finansowe patrz nota 2.3.2.

Zaliczki otrzymane stanowią zobowiązania z tytułu umowy zgodnie z MSSF 15.

Przeciętny okres spłaty zobowiązań wynosi 19 dni.

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku, Spółka ujęła przychody w wysokości 13 tys. zł, które uwzględnione były na saldzie zaliczek na początku okresu.

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	520	402
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa	520	402
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	8	7
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 483	3 457
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 045	971
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa	4 536	4 435

Spółka wypłaca odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne zgodnie z Kodeksem Pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Wartość rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne na 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 r. została oszacowana przez aktuarium. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka)	1,99%	2,73%
Stopa wzrostu wynagrodzeń		
- w pierwszym roku	2,50%	4,00%
- w kolejnych latach	2,50%	2,50%

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

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia	409	311
koszty bieżącego zatrudnienia	43	32
odsetki netto od zobowiązania netto	11	10
zyski lub straty aktuarialne, w tym powstałe w wyniku:	124	56
zmian założeń demograficznych	1	(1)
zmian założeń finansowych	47	31
korekt założeń aktuarialnych ex post	76	26
koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
wypłacone świadczenia	(60)	-
wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia	527	409

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych wyniosły 54 tys. zł w roku 2019 oraz 42 tys. zł w roku 2018 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych. Koszty roku 2019 zostały ponadto skorygowane o wypłacone świadczenie w kwocie 60 tys. zł. Straty aktuarialne powstałe w 2019 r. wyniosły 124 tys. zł (w 2018: 56 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 2019 r. przedstawia się następująco:

<u>Założenie</u>	<u>Zmiana w założeniu</u>	<u>Wzrost założenia</u>	<u>Spadek założenia</u>
techniczna stopa dyskontowa	1%	(62)	75
wzrost wynagrodzeń w Spółce	1%	74	(63)
współczynnik rotacji	1%	(30)	33

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.

<u>nazwa świadczenia</u>	<u>1 rok</u>	<u>2 rok</u>	<u>3 rok</u>	<u>4 rok</u>	<u>5 rok</u>	<u>6 rok (i dalej)</u>
odprawa emerytalna	-	11	39	37	6	1 350
odprawa rentowa	2	2	2	2	2	20
odprawa pośmiertna	8	8	8	8	9	316
razem	10	21	49	47	17	1686

23. Zobowiązania z tytułu leasingu**23.1 Spółka jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)**

Spółka na 1 stycznia 2019 r. wdrożyła MSSF 16. Skutki wdrożenia zostały przedstawione w nocie 2.3.2

Spółka posiada prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz użytkuje na podstawie umów najmu i leasingu powierzchnie magazynowe i biurowe, serwery, samochody osobowe i wózki widłowe. Zmiana zobowiązań z tytułu tych umów, z uwzględnieniem wpływu MSSF 16 została przedstawiona poniżej.

	<u>MSSF 16</u>
	<u>2019</u>
Zobowiązanie z tytułu leasingu na 31 grudnia 2018	3 228
korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16	8 397
Zobowiązanie z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019	11 625
Nowe umowy	-
Naliczone odsetki	369
Płatności z tytułu leasingu (*)	(3 755)
Wycena umów w walucie obcej	(39)
Zobowiązanie z tytułu leasingu na 31 grudnia 2019	8 200

(*) płatności z tytułu leasingu obejmują zapłacone kwoty netto wg faktur, obejmujące zarówno raty kapitałowe jak i odsetki.

Niedzdykontowane przyszłe przepływy pieniężne zostały przedstawione poniżej.

	<u>31 grudnia</u>
	<u>2019</u>
do 1 roku	3 102
1-3 lata	3 794
3-5 lat	434
ponad 5 lat	4 270
Razem	11 600

Koszty ujęte w wyniku wynikające z zawartych umów leasingu zostały przedstawione poniżej.

	<u>2019</u>
Amortyzacja	2850
odsetki	368
różnice kursowe	(38)
Razem	3 180

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 r. Spółka poniosła koszty krótkoterminowych umów najmu w wysokości 28 tys. zł oraz koszty leasingów o niskiej wartości w wysokości 9 tys. zł.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w 2019 r. 3 832 tys. zł (bez VAT).

Informacja na temat aktywów w leasingu została przedstawiona w nocie 9.

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 5.4.

23.2 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Spółka na 31 grudnia 2018 r. posiadała 2 serwery w leasingu finansowym na podstawie umów zawartych w 2014 r. i 2017 r., samochody ciężarowe na podstawie umowy zawartej w 2017 r. oraz wózki widłowe na podstawie umowy zawartej w 2018 r. Łączna kwota zobowiązania leasingowego netto z tego tytułu na dzień zawarcia umowy wynosi 4 742 tys. zł. Umowy zostały zawarte na okres 60 miesięcy. Miesięczne płatność rat leasingowych wynoszą ok. 80 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegały w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów.

	31 grudnia 2018
Minimalne raty leasingowe	
płatne do 1 roku	904
płatne w okresie 2-5 lat	2 562
Razem	3 466
Przyszłe koszty z tytułu odsetek	(238)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 228
w tym:	
płatne do 1 roku	807
płatne w okresie 2-5 lat	2 421

23.3 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów wynajmu magazynu w Nadarzynie, leasingu samochodów osobowych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień 31 grudnia 2018 r., wynoszą (kwoty obejmują wyłącznie przyszły czynsz bez opłat eksploatacyjnych i serwisowych):

	31 grudnia 2018
do 1 roku	2 287
2-3 lata	3 603
4-5 lat	259
ponad 5 lat	4 339
Razem	10 488

24. Rezerwy

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne
Stan na 1 stycznia 2019	857
Utworzenie rezerwy	900
Wykorzystanie rezerwy	(857)
Stan na 31 grudnia 2019	900
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019	900
Stan na 1 stycznia 2018	366
Utworzenie rezerwy	857
Wykorzystanie rezerwy	(366)
Stan na 31 grudnia 2018	857
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018	857

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest zgodnie z polityką opisaną w notcie 2.21. 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”.

25. Segmenty operacyjne

Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych

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

Spółka wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

- sprzedaż na rynku krajowym do sieci handlowych,
- sprzedaż na rynku krajowym - rynek hurtowy,
- sprzedaż zagraniczna

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

W ramach segmentu sieciowego Spółka współpracuje z największymi sieciami handlowymi na terenie Polski i Rumunii. Sprzedaż krajowa – rynek hurtowy realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży Spółki. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 grudnia 2019 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym jest prezentowana jako działalność handlowa – pozostała.

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

W 2019 r. i 2018 r. Spółka nie odnotowała przychodów z jednym zewnętrznym klientem przekraczających 10 % ogółu przychodów ze sprzedaży.

Na 31 grudnia 2019 r. aktywa Spółki wyniosły 328 957 tys. zł (na 31 grudnia 2018: 289 782 tys. zł), a zobowiązania Spółki wyniosły 119 745 tys. zł (na 31 grudnia 2018: 120 555 tys. zł) i poza zobowiązaniem z tytułu zakupu udziałów w wysokości 29 868 tys. zł dotyczyły w całości działalności handlowej.

Spółka nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą.

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

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Spółki wg rynku przeznaczeniu towaru zostały przedstawione w notcie 26.

TOYA S.A.

 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2019 r.	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>HURT</i>	<i>SIECI HANDLOWE</i>	<i>POZOSTAŁE</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	130 763	146 783	59 863	19 374	356 783
Przychody segmentu ogółem	130 763	146 783	59 863	19 374	356 783
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(92 249)	(96 769)	(41 732)	(10 748)	(241 498)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(92 249)	(96 769)	(41 732)	(10 748)	(241 498)
Zysk brutto ze sprzedaży	38 514	50 014	18 131	8 626	115 285
Marża brutto ze sprzedaży	29%	34%	30%	45%	32%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					115 285
Koszty sprzedaży					(49 375)
Koszty administracyjne					(15 218)
Pozostałe przychody operacyjne					1 469
Pozostałe koszty operacyjne					(296)
Zysk na działalności operacyjnej					51 865
Przychody finansowe					3
Koszty finansowe					(2 105)
Zysk przed opodatkowaniem					49 763
Podatek dochodowy					(9 678)
Zysk netto					40 085
12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r.					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	115 458	127 553	54 814	13 808	311 633
Przychody segmentu ogółem	115 458	127 553	54 814	13 808	311 633
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(82 228)	(80 491)	(37 841)	(6 751)	(207 311)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(82 228)	(80 491)	(37 841)	(6 751)	(207 311)
Zysk brutto ze sprzedaży	33 230	47 062	16 973	7 057	104 322
Marża brutto ze sprzedaży	29%	37%	31%	51%	33%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					104 322
Koszty sprzedaży					(41 132)
Koszty administracyjne					(15 235)
Pozostałe przychody operacyjne					2 203
Pozostałe koszty operacyjne					(394)
Zysk na działalności operacyjnej					49 764
Przychody finansowe					1
Koszty finansowe					(1 022)
Zysk przed opodatkowaniem					48 743
Podatek dochodowy					(9 497)
Zysk netto					39 246

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

26. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Sprzedaż towarów	356 783	311 633
Przychody ze sprzedaży razem	356 783	311 633

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży.

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2019		2018	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Rumunia	22 245	6,2%	15 112	4,8%
Kraje Bałtyckie	18 394	5,2%	16 071	5,2%
Ukraina	15 220	4,3%	15 264	4,9%
Węgry	14 622	4,1%	11 876	3,8%
Białoruś	12 598	3,5%	10 971	3,5%
Rosja	10 548	3,0%	8 806	2,8%
Czechy	7 973	2,2%	9 157	2,9%
Niemcy	6 123	1,7%	7 496	2,4%
Europa - pozostałe kraje EU	10 596	3,0%	10 135	3,3%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	9 243	2,6%	8 794	2,8%
Pozostałe kontynenty	3 201	0,9%	1 776	0,6%
Razem eksport	130 763	36,7%	115 458	37,0%
Polska	226 020	63,3%	196 175	63,0%
Razem przychody ze sprzedaży	356 783	100,0%	311 633	100,0%

27. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Amortyzacja	4 916	2 530
Zużycie materiałów i energii	3 160	2 869
Usługi obce, w tym:	20 523	17 236
<i>koszty transportu</i>	7 234	6 499
<i>usługi magazynowe</i>	5 689	1 109
<i>koszty najmu powierzchni wraz z opłatami eksploatacyjnymi</i>	786	2 123
<i>koszty IT i telekomunikacyjne</i>	1 773	1 749
<i>raty leasingowe (samochody osobowe)</i>	-	789
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	686	622
Podatki i opłaty	1 217	1 067
Koszty świadczeń pracowniczych	30 366	26 969
Pozostałe koszty rodzajowe	4 411	5 696
Wartość sprzedanych towarów	241 498	207 311
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów razem	306 091	263 678
Koszty sprzedaży, w tym:	49 375	41 132
<i>amortyzacja</i>	3 888	1 907
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	19 916	17 255
<i>strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych</i>	640	636
Koszty administracyjne, w tym:	15 218	15 235
<i>amortyzacja</i>	1 028	623
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	10 450	9 714
Koszt sprzedanych produktów i towarów	241 498	207 311
Razem	306 091	263 678

Spółka nie prowadzi istotnych prac badawczych i rozwojowych.

28. Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Wynagrodzenia	25 196	22 349
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 384	3 880
Koszt rezerwy na niewykorzystane urlopy	75	199
Koszty rezerwy na świadczenia emerytalne	(6)	42
Koszty wypłaconych świadczeń emerytalnych i podobnych	60	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	657	499
Koszty świadczeń pracowniczych razem, w tym:	30 366	26 969

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Pracownicy ogółem	267	252

29. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej	1 254	1 980
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej	126	148
Odszkodowania komunikacyjne, od kontrahentów	19	41
Odsetki otrzymane	3	8
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	-
Inne przychody operacyjne	64	26
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 469	2 203

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	148
Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej	106	157
Zapłacone kary i grzywny	15	-
Opłaty sądowe i windykacyjne	14	28
Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów	3	1
Darowizny przekazane	21	18
Spisanie należności	12	3
Pozostałe	125	39
Pozostałe koszty operacyjne razem	296	394

30. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	2	1
Przychody finansowe razem	2	1

KOSZTY FINANSOWE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	1 657	938
Koszty dyskonta zobowiązań długoterminowych	41	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	369	84
Koszty udzielonych gwarancji finansowych	38	-
Koszty finansowe razem	2 105	1 022

31. Podatek dochodowy**Obciążenie podatkowe**

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku,
- od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Podatek bieżący	9 845	9 708
Podatek odroczoney	(167)	(211)
Podatek razem	9 678	9 497

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

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Zysk przed opodatkowaniem	49 763	48 743
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	9 455	9 261
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- trwale różnice podatkowe – koszty	210	225
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywa (rozwiązanie dyskonta zobowiązań długoterminowych)	8	6
- podatek dotyczący lat poprzednich	5	5
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	9 678	9 497

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

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy

	Według stanu na 31 grudnia 2019			Według stanu na 1 stycznia 2019	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu oraz różnica w stawkach amortyzacyjnych podatkowych i księgowych	-	2 274	(2 274)	(1 345)	(929)
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	-	-	-	(40)	40
Aktywa obrotowe					
Odpis aktualizujący zapasy	347	-	347	252	95
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	-	209	(209)	(109)	(100)
Odpis aktualizujący należności	520	-	520	390	130
Wycena bilansowa należności w walucie obcej	50	-	50	(9)	59
Wycena bilansowa środków pieniężnych w walucie obcej	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe					
Wycena bilansowa zobowiązań długoterminowych	-	100	(100)	-	(100)
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 046	-	1 046	460	586
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	99	-	99	76	23
Wycena udzielonych gwarancji	7	-	7	-	7
Zobowiązania krótkoterminowe					
Rezerwy na zobowiązania	474	-	474	477	(3)
Wycena bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	-	27	(27)	28	(55)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie	838	-	838	794	44
Odsetki naliczone	6	-	6	11	(5)
Zobowiązania z tytułu leasingu	544	-	544	153	391
Rezerwa na gwarancje	171	-	171	163	8
Razem podatek odroczony, w tym	4 102	2 610	1 492	1 301	191
- wykazany w wyniku finansowym					167
- wykazany w kapitałach własnych (*)					24

(*) dotyczy podatku odroczonego od strat aktuarialnych wykazanego w innych całkowitych dochodach

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego, kwota minus 701 tys. zł (rezerwa) dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniem spółki powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Nie występują istotne różnice przejściowe i straty podatkowe, w związku z którymi nie utworzono aktywa

32. Zysk przypadający na jedną akcję

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2019	2018
Zysk netto	40 085	39 246
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 042	75 042
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,53	0,52
Rozwodniony zysk za okres	40 085	39 246
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	75 042
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,53	0,52

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

Na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiada instrumentów rozładniających.

33. Udzielone i otrzymane gwarancje finansowe

Na 31 grudnia 2019 r. Spółka posiada następujące otrzymane 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 196 870 EUR	28 lutego 2020 r. (*)
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Umowa o udzielenie gwarancji długu celnego	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego zgodnie na kwotę 270 000 PLN	31 grudnia 2020 r.

(*) po zakończeniu roku obrotowego gwarancja została przedłużona do 28 lutego 2021 r. na kwotę 199 787 EUR

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

34. Aktywa i zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie (dalej: Porozumienie) pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w likwidacji (dalej: Toya Development) 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. była uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania miało powstać 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 była szacowana na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiadała na 31 grudnia 2015 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto.

W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA 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. Powyższe orzeczenie 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.

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie przez Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości Porozumieniem. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie toczy się żadne postępowanie w tej sprawie i Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2019 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

35. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2019 i 2018 Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Yato Tools (Jiaxing) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koproński - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy do 29 sierpnia 2018 r.,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy.
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2018 r. – kluczowy personel kierowniczy.

W latach zakończonych 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych.

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

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

Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza są kluczowym personelem kierowniczym Spółki.

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

	2019	2018
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	2 048	2 042
Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę - Zarząd	91	88
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	588	583
Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę - Rada Nadzorcza	99	94

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

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi

	Należności z tyt. dostaw i usług	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Wyplacona dywidenda
	31.12.2019			1.01.2019 - 31.12.2019			
Jednostki zależne	6 287	4 326	29 868	18 482	143 019	-	-
Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	4	9	-	21	35	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	-	2 638	-
Osoby blisko związane z kluczowym kierownictwem	-	-	-	-	-	-	-
Razem	6 291	4 335	29 868	18 503	143 054	2 638	-
	31.12.2018			1.01.2018 - 31.12.2018			
Jednostki zależne	2 881	6 272	-	16 157	149 105	-	-
Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo	3	-	-	29	12	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	-	2 625	19 576
Osoby blisko związane z kluczowym kierownictwem	-	-	-	-	-	-	1 522
Razem	2 884	6 272	-	16 186	149 117	2 625	21 098

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

36. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

36.1 Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 stycznia 2020 r.

W dniu 20 stycznia 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchyliło uchwałę nr 21 WZA z dnia 26 czerwca 2019 dotyczącą upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych i nadało jej nową treść, zgodnie z którą:

- skrócony został termin upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych do dnia 29 lutego 2020 r. (poprzednia data: 31 maja 2020 r.),
- kwota minimalnej zapłaty za jedną akcję została ustalona na 7 zł a kwota maksymalnej zapłaty na 7,50 zł. (poprzednie wartości odpowiednio 5,20 zł i 7,8 zł za akcję)
- zawężono cel do skupu akcji „w celu umorzenia”.

36.2 Aneks do istotnej umowy

W dniu 6 lutego 2020 r. TOYA S.A. zawarła z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 1 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr 09/030/19/Z/VV. Na mocy tego aneksu data ostatecznej spłaty kredytu została ustalona na dzień 30 września 2020 r.

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

36.3 Zwołanie Nadzwyczajnego Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 marca 2020 r.

W dniu 19 lutego 2020 Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 17 marca 2020 r. w związku z żądaniem akcjonariusza reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego w Spółce w tym przedmiocie. Żądanie dotyczyło zmiany uchwały NWZA z dnia 20 stycznia 2020 r. dotyczącej upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych. W związku z ogłoszeniem pandemii koronawirusa COVID-19 przez WHO akcjonariusz mniejszościowy złożył wniosek o odwołanie NWZA.

36.4 Wpłaty na kapitał udziałowy spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.

Po zakończeniu roku obrotowego Spółka dokonała zapłaty 2 000 tys. USD na kapitał udziałowy spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd., co zmniejszyło zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów wykazane na 31 grudnia 2019 r. (patrz nota 18).

36.5 Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki

Spółka nabywa towary od dostawców zlokalizowanych w różnych częściach świata, ale w szczególności w Azji. Rozprzestrzenianie się na tamtym obszarze w I kwartale 2020 koronawirusa COVID-19 miało wpływ na wydłużenie się przerwy noworocznej, która tradycyjnie związana jest z obchodami Chińskiego Nowego Roku, przypadającymi w tym roku na 25 stycznia. Efektem tego była zmniejszona podaż towarów zamówionych przez Spółkę u tamtejszych dostawców. Spółka spodziewa się jednak, że w ciągu najbliższych tygodni realizacja złożonych zamówień powinna być na poziomie lat ubiegłych ze względu na prawdopodobne stopniowe wyhamowywanie zagrożenia.

Spółka ocenia, że wystąpienie zakłóceń w łańcuchu dostaw, o którym mowa powyżej, nie będzie miało istotnego znaczenia na wyniki Spółki w najbliższych kwartałach, ze względu na to, że przerwa w dostawach z tamtego rejonu występuje corocznie w tamtym okresie (ze względu na Chiński Nowy Rok) a jej nieprzewidywane wydłużenie skompensowane jest wystarczającymi zapasami Spółki.

11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19 ze względu na rozprzestrzenianie się zagrożenia na różne rejony świata, w tym Europę a w szczególności Włochy. Również Polska doświadcza wzrostu zagrożenia. Spółka z uwagą monitoruje rozwój sytuacji oraz wysiłki instytucji państwowych zmierzających do powstrzymania pandemii i ograniczenia jej skutków. Spółka stosuje się do wszystkich zaleceń władz państwowych, w tym Głównego Inspektora Sanitarnego, Ministerstwa Zdrowia, Państwowej Inspekcji Pracy, władz lokalnych w zakresie ochrony pracowników, ich rodzin oraz wszystkich kontrahentów. Spółka będzie współdziałać w tym zakresie ze wszystkimi instytucjami z najwyższą starannością, zgodnie z obowiązującymi powszechnie przepisami prawa.

Sytuacja związana z występowaniem pandemii COVID-19 w Polsce, Europie i innych regionach świata może mieć wpływ na rozwój działalności Spółki i jej wyniki finansowe w najbliższym okresie, może ograniczyć albo wręcz uniemożliwić jej intensywny rozwój. Ze względu na bardzo dynamiczny rozwój pandemii oraz jej charakter wpływ na wyniki finansowe jest jednak niemożliwy do oszacowania na dzień publikacji sprawozdania finansowego.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka prowadzi sprzedaż zgodnie ze złożonymi zamówieniami, a zapasy magazynowe oraz stabilna sytuacja finansowa zapewniają ciągłość operacyjną działalności. Ewentualne ryzyka w tym segmencie zależą m.in. od aktywności zakupowej oraz płynności finansowej klientów i ewentualnych dodatkowych obostrzeń władz państwowych i lokalnych.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
26.03.2020	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
26.03.2020	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
26.03.2020	Iwona Banik	Główna Księgowa	