

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
TOYA Spółka Akcyjna**

**Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy .....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	10
V. Informacje i uwagi końcowe.....	11

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TOYA S.A. („Grupa”) jest TOYA Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Sołtysowicka 13/15.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Jolanty Ołpińskiej we Wrocławiu w dniu 17 listopada 1999 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 5945/99. W dniu 5 grudnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066712.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano dnia 22 grudnia 1999 r. numer NIP 895-16-86-107. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała dnia 3 grudnia 1999 r. numer REGON 932093253.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień podpisania niniejszego Raportu wynosił 7.833.084,10 zł i składał się z 78.330.841 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Jan Szmidt (*)	28.170.647	2.817.064,70	zwykłe	35,9
Tomasz Koprowski (*)	14.771.208	1.477.120,80	zwykłe	18,8
Romuald Szalagan (*)	10.703.546	1.070.354,60	zwykłe	13,7
Altus TFI S.A. (*)	6.705.590	670.559,00	zwykłe	8,6
Generali OFE (*)	5.000.000	500.000,00	zwykłe	6,4
Pozostali - udział poniżej 5%	12.979.850	1.297.985,00	zwykłe	16,6
	<b>78.330.841</b>	<b>7.833.084,10</b>		<b>100,0</b>

(\*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. zgodnie ze zgłoszeniem na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 września 2016 r.



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

Po zakończeniu roku obrotowego, na dzień podpisania niniejszego Raportu, akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Jan Szmidt	28.170.647	2.817.064,70	zwykłe	35,9
Tomasz Koprowski	14.771.208	1.477.120,80	zwykłe	18,9
Romuald Szalagan	11.499.656	1.149.965,60	zwykłe	14,7
Altus TFI S.A.	7.319.545	731.954,50	zwykłe	9,3
Generali OFE	5.001.147	500.114,70	zwykłe	6,4
Pozostali				
- udział poniżej 5%	11.568.638	1.156.863,80	zwykłe	14,8
	<b>78.330.841</b>	<b>7.833.084,10</b>		<b>100,0</b>

(\*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. zgodnie ze zgłoszeniem na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12 stycznia 2017 r.

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Jan Szmidt	28.170.647	2.817.064,70	zwykłe	35,9
Tomasz Koprowski	14.771.208	1.477.120,80	zwykłe	18,9
Romuald Szalagan	11.033.875	1.103.387,50	zwykłe	14,1
Piotr Wojciechowski	5.033.055	503.305,50	zwykłe	6,4
Generali OFE (*)	5.001.147	500.114,70	zwykłe	6,4
Pozostali				
- udział poniżej 5%	14.320.909	1.432.090,90	zwykłe	18,3
	<b>78.330.841</b>	<b>7.833.084,10</b>		<b>100,0</b>

(\*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. zgodnie ze zgłoszeniem na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 maja 2015 r.

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy był import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do użytku domowego.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Grzegorz Pinkosz                      Prezes Zarządu;
- Maciej Lubnauer                      Wiceprezes Zarządu;
- Dariusz Hajek                         Wiceprezes Zarządu do 20 września 2016 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

h. W skład Grupy Kapitałowej TOYA S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
TOYA S.A.	dominująca	nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016 r.
Toya Romania S.A.	zależna (99,99%)	pełna	Spółka nie podlega badaniu dla potrzeb konsolidacji	nie dotyczy	31 grudnia 2016 r.
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd*	zależna (100,00%)	pełna	Spółka nie podlega badaniu dla potrzeb konsolidacji	nie dotyczy	31 grudnia 2016 r.

\* W czerwcu 2008 r. Spółka założyła wraz ze Spółką Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China spółkę joint venture pod nazwą Yato China Trading Co., Ltd. Spółka objęła 51% udziałów w kapitale własnym, pozostałe 49% zostało objęte przez Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China. W dniu 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Trading Co. Ltd. W wyniku tej transakcji Spółka zwiększyła swój udział w spółce Yato China z 51% do 75%. Jednocześnie dokonane zostały zmiany w statucie Spółki Yato China, zgodnie z którymi TOYA S.A. uzyskała prawo do nominowania większości członków Zarządu Yato China. W efekcie, z dniem 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. objęła kontrolę w Yato China. W kwietniu 2013 r. nazwa spółki została zmieniona na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. W dniu 16 lipca 2014 r. TOYA S.A. nabyła dodatkowy udział w kapitale, obejmując łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu.

A

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

- i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa stosuje MSSF od roku 2010. Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 5, dnia 30 września 2010 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Anny Antoszewskiej (numer w rejestrze 12807).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 9 Rady Nadzorczej TOYA S.A. z dnia 23 czerwca 2016 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 8 lipca 2016 r. w okresie:
- badanie wstępne od 18 do 21 października 2016 r.;
  - badanie końcowe od 13 lutego do 16 marca 2017 r. z przerwami.
- e. Badanie przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)**

	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	26.663	26.404	259	1,0	11,3	13,4
Aktywa obrotowe	209.600	170.024	39.576	23,3	88,7	86,6
<b>Aktywa razem</b>	<b>236.263</b>	<b>196.428</b>	<b>39.835</b>	<b>20,3</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	168.136	163.085	5.051	3,1	71,2	83,0
Zobowiązania razem	68.127	33.343	34.784	104,3	28,8	17,0
<b>Pasywa razem</b>	<b>236.263</b>	<b>196.428</b>	<b>39.835</b>	<b>20,3</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)**

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Udział w przychodach	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody ze sprzedaży towarów	310.158	282.642	27.516	9,7	100,0	100,0
Koszty sprzedanych towarów	(202.854)	(186.025)	(16.829)	9,0	(65,4)	(65,8)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>107.304</b>	<b>96.617</b>	<b>10.687</b>	<b>11,1</b>	<b>34,6</b>	<b>34,2</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>32.855</b>	<b>25.395</b>	<b>7.460</b>	<b>29,4</b>	<b>10,6</b>	<b>9,0</b>
Inne całkowite dochody netto	395	1.104	(709)	(64,2)	0,1	0,4
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>33.250</b>	<b>26.499</b>	<b>6.751</b>	<b>25,5</b>	<b>10,7</b>	<b>9,4</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy**

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	<b>2016 r.</b>	<b>2015 r.</b>	<b>2014 r.</b>
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
- szybkość obrotu należności	52 dni	51 dni	54 dni
- szybkość obrotu zapasów	226 dni	227 dni	228 dni
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
- rentowność sprzedaży netto	11%	9%	10%
- rentowność sprzedaży brutto	13%	12%	14%
- ogólna rentowność kapitału	20%	17%	21%
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
- stopa zadłużenia	29%	17%	34%
- szybkość obrotu zobowiązań	35 dni	41 dni	56 dni
	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
<b>Wskaźniki płynności</b>			
- wskaźnik płynności I	3,1	5,2	2,6
- wskaźnik płynności II	1,0	1,8	0,9

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,8% (2015 r.: deflacja -0,5%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 236.263 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 39.835 tys. zł, tj. o 20,3%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zyskiem netto w kwocie 32.877 tys. zł, zwiększeniem stanu zobowiązań z tytułu kredytów o kwotę 24.097 tys. zł oraz zwiększeniem stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 6.607 tys. zł. Jednocześnie w badanym roku obrotowym Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 28.199 tys. zł.
- Saldo zapasów na 31 grudnia 2016 r. wyniosło 142.271 tys. zł i obejmowało wyłącznie towary. Saldo zapasów wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o 29.811 tys. zł, tj. o 26,5%. Wzrost ten był głównie efektem wyższego poziomu zatowarowania magazynów. Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec bieżącego roku wyniósł 2.931 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia wzrosła z 17% na koniec roku ubiegłego do 29% na koniec roku bieżącego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie było większe wykorzystanie linii kredytowych przez Jednostkę dominującą na sfinansowanie zwiększonych zakupów towarów. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 41 dni do 35 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 310.158 tys. zł i wzrosły o 27.516 tys. zł, tj. o 9,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż artykułów przemysłowych, w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych do domowego użytku. Na działalności tej Grupa zanotowała wzrost o 19.809 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 6,5 %.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była wartość sprzedanych towarów wynosząca w badanym okresie obrotowym 202.854 tys. zł, co stanowi 74,8% kosztów operacyjnych. Wartość sprzedanych towarów w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosła o 16.829 tys. zł, tj. o 9,0%, co spowodowane było głównie wzrostem skali działalności Grupy.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I i II wyniosły w badanym roku odpowiednio 3,1 (2015 r.: 5,2) oraz 1,0 (2015 r.: 1,8).

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz braku zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 23 czerwca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 13 lipca 2016 r.
- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TOYA Spółka Akcyjna, w której jednostką dominującą jest TOYA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13/15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej oraz osobę, której powierzono odpowiedzialność za prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 16 marca 2017 r.

Raport powinien być odczytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej TOYA Spółka Akcyjna zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Anna Antoszevska

Biegły Rewident Grupy,  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12807

Wrocław, 16 marca 2017 r.