



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.**

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	17 637	16 558
Wartości niematerialne	9	1 491	898
Wartość firmy	7, 10	651	-
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	1 479
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	4 092	3 912
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 530	1 294
		<b>25 401</b>	<b>24 141</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	12	91 144	93 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	42 221	31 089
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	5 021	4 213
		<b>138 386</b>	<b>128 954</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>163 787</b>	<b>153 095</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	15	7 540	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		24 722	24 078
Inne całkowite dochody		(657)	(242)
Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 333	1 853
Zyski zatrzymane	17	86 119	71 391
		<b>119 057</b>	<b>104 601</b>
<b>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>	7	1 974	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>121 031</b>	<b>104 601</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		164	139
		<b>164</b>	<b>139</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	32 460	18 787
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	2 054	464
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	18	7 286	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29	512	977
Rezerwy	23	280	235
		<b>42 592</b>	<b>48 355</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>42 756</b>	<b>48 494</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>163 787</b>	<b>153 095</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24	242 710	201 247
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	25	(159 452)	(134 463)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>83 258</b>	<b>66 784</b>
Koszty sprzedaży	25	(39 263)	(27 481)
Koszty administracyjne	25	(11 841)	(11 478)
Pozostałe przychody operacyjne	27	1 240	720
Pozostałe koszty operacyjne	27	(403)	(2 511)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>32 991</b>	<b>26 034</b>
Przychody finansowe	28	196	37
Koszty finansowe	28	(1 087)	(3 391)
Udział w stratach/zyskach jednostek współkontrolowanych		-	(241)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>32 100</b>	<b>22 439</b>
Podatek dochodowy	29	(6 434)	(4 796)
<b>Zysk netto</b>		<b>25 666</b>	<b>17 643</b>
<i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(405)	(537)
<i>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i>			
Zyski / straty aktuarialne		(6)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(410)</b>	<b>(537)</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>25 256</b>	<b>17 106</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		25 284	17 643
Udziałowców niekontrolujących		382	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		24 869	17 106
Udziałowców niekontrolujących		387	-
<b>Inne całkowite dochody przypadające na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		(415)	(537)
Udziałowców niekontrolujących		5	-
<b>Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</b>	30	<b>0,34</b>	<b>0,24</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale**

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			
<b>Stan na 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>24 078</b>	<b>(242)</b>	<b>1 853</b>	<b>71 391</b>	<b>104 601</b>	-	<b>104 601</b>
Zysk netto	-	-	-	-	25 284	25 284	382	25 666
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Zyski/straty aktuarialne	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	1	-	-	1	-	1
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(410)	-	-	(410)	5	(405)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(415)</b>	<b>-</b>	<b>25 284</b>	<b>24 869</b>	<b>387</b>	<b>25 256</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi - nabycie udziałów w jednostce	-	-	-	-	-	-	1 587	1 587
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(10 556)	(10 556)	-	(10 556)
Emisja akcji	19	644	-	(644)	-	19	-	19
Program opcji na akcje	-	-	-	124	-	124	-	124
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>19</b>	<b>644</b>	<b>-</b>	<b>(520)</b>	<b>(10 556)</b>	<b>(10 413)</b>	<b>1 587</b>	<b>(8 826)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 r.</b>	<b>7 540</b>	<b>24 722</b>	<b>(657)</b>	<b>1 333</b>	<b>86 119</b>	<b>119 057</b>	<b>1 974</b>	<b>121 031</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>7 484</b>	<b>22 907</b>	<b>295</b>	<b>1 175</b>	<b>53 748</b>	<b>85 609</b>	-	<b>85 609</b>
Zysk netto	-	-	-	-	17 643	17 643	-	17 643
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(537)	-	-	(537)	-	(537)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(537)</b>	<b>-</b>	<b>17 643</b>	<b>17 106</b>	<b>-</b>	<b>17 106</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Emisja akcji	37	1 171	-	(1 171)	-	37	-	37
Program opcji na akcje	-	-	-	1 849	-	1 849	-	1 849
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>37</b>	<b>1 171</b>	<b>-</b>	<b>678</b>	<b>-</b>	<b>1 886</b>	<b>-</b>	<b>1 886</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>24 078</b>	<b>(242)</b>	<b>1 853</b>	<b>71 391</b>	<b>104 601</b>	<b>-</b>	<b>104 601</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2013	2012
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>32 100</b>	<b>22 439</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja	2 233	1 711
Odsetki netto	892	3 353
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(261)	(28)
Udział w stratach / zyskach jednostek współkontrolowanych	(414)	241
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	32	(252)
Wycena opcji na akcje	124	1 849
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 879)	4 614
Zmiana stanu zapasów	10 736	3 239
Zmiana stanu rezerw	30	6
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 361	(4 612)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 503	117
Podatek dochodowy zapłacony	(6 945)	(7 826)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>36 512</b>	<b>24 851</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów	310	40
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 697)	(2 395)
Odsetki otrzymane	18	37
Otrzymane środki pieniężne w związku z nabyciem kontroli w Yato China	2 578	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>209</b>	<b>(2 318)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	12 098
Spłata kredytów	(24 042)	(31 109)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(154)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów	(1 145)	(2 766)
Zapłacone odsetki od leasingu	(19)	(19)
Wpływy z tytułu emisji akcji	18	37
Dywidendy wypłacone	(10 556)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(35 898)</b>	<b>(21 913)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>823</b>	<b>620</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 213</b>	<b>3 731</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15)	(138)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 021</b>	<b>4 213</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 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” lub „jednostką dominującą”) jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13/15.

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

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

Na 31 grudnia 2013 r. TOYA S.A. posiada jeden oddział - w Nadarzynie.

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

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

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieograniczony.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączną kontrolę nad Spółką sprawują: Jan Szmidt, Romuald Szałagan, Tomasz Koprowski, Piotr Wojciechowski, Beata Szmidt, Wioletta Koprowska, Beata Szałagan i Elżbieta Wojciechowska oraz Maria Szmidt. Łączna kontrola jest sprawowana na bazie porozumienia zawartego 31 sierpnia 2010 r. przez akcjonariuszy: Jana Szmidta, Romualda Szałagana i Tomasza Koprowskiego, do którego 6 kwietnia 2011 r. dołączył Piotr Wojciechowski, a 9 sierpnia 2011 r. dołączyły Beata Szmidt, Wioletta Koprowska, Beata Szałagan i Elżbieta Wojciechowska. Maria Szmidt pozostaje w domniemanym Porozumieniu w wyniku powiązań rodzinnych. Na podstawie tego porozumienia sygnatariusze zobowiązali się do współdziałania w zakresie wszelkich spraw dotyczących Spółki, w tym do wspólnego uzgadniania stanowisk w zakresie, w jakim będą one następnie przedstawiane w organach Spółki oraz do jednomyślnego głosowania nad uchwałami zgromadzenia akcjonariuszy Spółki. W dniu 6 grudnia 2013 r. Piotr Wojciechowski oraz Elżbieta Wojciechowska złożyli zawiadomienia o odstąpieniu od porozumienia z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia tj. ze skutkiem na dzień 5 stycznia 2014 r.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 2. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

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

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

W dniu 19 czerwca 2013 r. została wykreślona z KRS spółka Toya Golf & Country Club Sp. z o.o. w efekcie przeprowadzonej likwidacji. Jednostka dominująca posiadała 100% udziałów w tej spółce – spółka nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej.

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

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

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z tymi standardami MSSF oraz Interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „KIMSF”), które zostały wydane i obowiązywały na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2013 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

#### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 2 kwietnia 2014 r.

#### **Kontynuacja działalności**

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2013 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 2013**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r. lub później:

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

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

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

Wskutek zmian do MSR 1 w pozostałych całkowitych dochodach zostały wyodrębnione (a) inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków oraz (b) inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty. Nazwa skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów została zmieniona na skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów zgodnie z nową terminologią wprowadzoną przez zmieniony MSR 1.

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

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

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

Grupa zastosowała się do zmian wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2013 r. do MSR 19. Wprowadzone w Grupie zmiany dotyczyły ujmowania zysków/strat aktuarialnych z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w pozostałych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w wyniku finansowym. Zastosowanie standardu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. spowodowało ujęcie strat aktuarialnych w kwocie 6 tys. zł w pozostałych całkowitych dochodach. Straty aktuarialne w okresie porównawczym wyniosły 19 tys. zł. Dane porównywalne nie zostały przekształcone ze względu na nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

- „Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSSF 7,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”,
- „Realizacja wartości aktywów” – Zmiany do MSR 12 – „Podatek dochodowy”,
- Roczne poprawki wynikające z przeglądu MSSF, cykl 2009-2011,
- Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1.

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

- „Kredyty rządowe” – Zmiany do MSSF 1,
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”.

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

Opublikowane zostały następujące nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”**

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. W listopadzie 2013 r. wprowadzono kolejne zmiany oraz wydano część dotyczącą rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne.

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

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

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Grupa zamierza zastosować MSSF 9 zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Grupa zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 10 nie będzie miał wpływu na ocenę posiadania kontroli w jednostkach Grupy Kapitałowej.

- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne

przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Grupa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 11 nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”**

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o Grupach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

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

- **Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany z MSR 27 nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

Zmieniony MSR 28 nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **„Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSR 32**

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

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

- **Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Grupa zastosuje zmiany w przepisach przejściowych od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **„Podmioty inwestycyjne” – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27**

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

- **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Grupa stosuje KIMSF 21 zgodnie z datą wejścia w życie przyjęta przez UE.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• **Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36**

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Grupa stosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

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

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

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Grupa stosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa stosuje zmiany do MSR 19 zgodnie z datą przyjętą przez UE.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2010-2012", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF zgodnie z datą przyjętą przez UE.

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

- **Poprawki do MSSF 2011-2013**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2011-2013", które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF zgodnie z datą przyjętą przez UE.

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

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

## **3.2 Konsolidacja**

### **Jednostki zależne**

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

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

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

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości zastosowanymi przez Grupę.

### **Udziały w jednostkach współkontrolowanych**

Udziały w jednostkach, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Inwestycja Grupy w jednostkach współkontrolowanych obejmuje wartość firmy, określoną w dniu nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek współkontrolowanych od dnia nabycia ujmuje się w wyniku finansowym, zaś jej udział w pozostałych całkowitych dochodach od dnia nabycia – w pozostałych całkowitych dochodach. Gdy udział Grupy w stratach jednostki współzależnej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki współzależnej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami współzależnymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki współzależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Ocena inwestycji w spółki współzależne 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.

### **3.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

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

### **3.4 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

#### **Waluta funkcjonalna**

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

#### **Transakcje i salda**

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

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

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

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

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

Waluta	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1 EUR	4,1472	4,0882
1 USD	3,0120	3,0996
1 RON	0,9262	0,9197
1 CNY	0,4976	0,4975

### Przeliczenie danych spółek wchodzących w skład Grupy oraz jednostek współkontrolowanych

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

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

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

Waluta	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1 RON	0,9262	0,9197
1 CNY	0,4976	0,4975

Do przeliczenia wyników finansowych przyjęto następujące kursy:

Waluta	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1 RON	0,9543	0,9377
1 CNY	0,5153	0,5126

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

### 3.5 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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



## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

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

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

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

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

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

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

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

### 3.6 Leasing

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 stracie wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### 3.7 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.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

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

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

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

Grupa prowadzi prace rozwojowe związane z budową i rozwojem funkcjonalności platformy sklepu internetowego.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmowany jest wtedy, gdy jednostka może udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do jego użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Aktywowane koszty prac rozwojowych do momentu jej zakończenia ujmowane są jako wartości niematerialne w rozwoju i nie podlegają amortyzacji. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia.

### 3.8 Wartość firmy

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

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

### 3.9 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWSP”) odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość księgowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej

wartości odzyskiwalnej. Odpis alokowany jest w pierwszej kolejności do wartości firmy, a następnie pro-rata do pozostałych aktywów tego OWSP. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

### **3.10 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 jako część kosztu nabycia odpowiednio środków trwałych i wartości niematerialnych aż do momentu, w którym aktywa te są dostępne do zamierzonego użytkowania.

### **3.11 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 ujmują 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 aktywów, aktywo wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

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

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

#### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

#### **Pożyczki i należności**

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

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

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień kończący okres sprawozdawczy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Grupa posiada wyłącznie aktywa finansowe zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”.

### **3.12 Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

- podlegających windykacji w wysokości 100% należności,
- przeterminowanych ponad 180 dni – 50% wartości należności,
- przeterminowanych ponad rok – 100% wartości należności.

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

### **3.13 Zapasy**

Zapasy obejmują materiały oraz towary (narzędzia i elektronarzędzia).

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

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

W odniesieniu do zapasu towarów (narzędzi i elektronarzędzi) odpisu aktualizującego dokonuje się w szczególności, gdy ilościowy rozchód w roku jest mniejszy niż 33% sumy zakupów i bilansu otwarcia w roku obrotowym dla danej pozycji towaru, gdyż wg szacunków przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany to okres 3 lat. Nadwyżka stanu towaru na koniec roku nad szacowanym rozchodem w dwóch następujących latach stanowi podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego.

### **3.14 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 wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości godziwej.

### **3.15 Kapitały**

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

Rodzaje kapitałów własnych:

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

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

### **3.16 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych**

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

### **3.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

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

### **3.18 Podatek bieżący i odroczony**

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

#### **Podatek bieżący**

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

#### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

### **3.19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

#### **Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych składek**

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

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

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

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

### **3.20 Rezerwy**

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

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

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

### **3.21 Rozpoznawanie przychodów**

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

#### **Przychody ze sprzedaży towarów**

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

#### **Przychody z tytułu odsetek**

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

### **3.22 Dywidendy**

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

### **3.23 Aktywa trwale (Grupa do zbycia) przeznaczone do dystrybucji**

Aktywa trwale (Grupa do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do dystrybucji jeżeli jednostka jest zdecydowana na wydanie składnika aktywów (lub grupy do zbycia). Sytuacja taka ma miejsce, gdy aktywa są dostępne do natychmiastowego wydania w ich aktualnym stanie, a wydanie jest wysoce prawdopodobne (tj. jeżeli działania zmierzające do wydania aktywów zostały rozpoczęte i należy oczekiwać, że zostaną zakończone w ciągu roku od dnia klasyfikacji; działania potrzebne do zakończenia wydania aktywów wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż zostaną poczynione znaczące zmiany dotyczące wydania lub że wydanie aktywów zostanie zarzucone).

Aktywa trwale (lub Grupę do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji wycenia się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty dystrybucji.

#### **4. Ważne oszacowania i osądy księgowo**

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

##### **Ważne oszacowania księgowo**

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

##### **Opcje pracownicze**

Grupa dokonuje wyceny świadczenia należnego Członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom uczestniczącym w uruchomionym w 2011 r. Programie Motywacyjnym, opartym o opcje na akcje. Szczegóły programu zostały opisane w nocie 14.2. Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji. W wartości godziwej opcji nie został uwzględniony wpływ warunków nierynkowych związanych ze wzrostem skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A., natomiast warunek ten jest uwzględniony w założeniach dotyczących oczekiwanej liczby opcji, do której nabywa się uprawnienia. Na dzień 31 grudnia 2011 r. warunek nierynkowy dotyczący 2011 r. został spełniony i 1 transza programu została zrealizowana (szczegóły patrz nota 13). Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie został spełniony warunek wzrostu zysku oraz poziomu kursu. W związku z niespełnieniem się warunku poziomu wzrostu zysku oraz na podstawie podjętej przez Radę Nadzorczą uchwały o nieprzyznaniu opcji w 2 transzy Programu, szacunek co do ilości nabytych opcji w zakresie części Programu uzależnionej od tego warunku został zweryfikowany i całkowity koszt wynikający z wyceny opcji przysługujących w drugiej transzy (rok 2012) za tę część Programu Motywacyjnego został odwrócony w bieżącym roku w łącznej kwocie 592 tys. zł. W odniesieniu do części Programu dotyczącej realizacji warunku wzrostu zysku w kolejnych latach (2013-2014), zgodnie z przyjętym regulaminem programu, opcje, do których uprawnienia nie zostaną nabyte, mogą zostać przesunięte przez Radę Nadzorczą na kolejne lata trwania Programu. Zarząd szacuje, że w związku z dobrymi wynikami roku 2013 można zakładać realizację transz przypadających na lata 2013-2014. w związku z czym koszty Programu w części dotyczącej warunku wzrostu zysku za rok 2013 i 2014 zostały oszacowane przy założeniu nabycia praw do pełnej ilości przyznanych opcji przez uprawnione osoby w kolejnych latach trwania Programu. Rewizja poczynionych założeń co do ilości oczekiwanej liczby opcji, do których zostały nabyte uprawnienia, zostanie dokonana na koniec kolejnego okresu sprawozdawczego, a ewentualny wpływ rewizji pierwotnych szacunków będzie prezentowany w wyniku finansowym.

##### **Okresy użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych**

Zarząd Grupy ustala szacowany okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych aktywów. Szacunek ten może ulegać istotnym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu jednostki dominującej lub intensywności eksploatacji. Zarząd zwiększy lub obniży stawki amortyzacyjne, jeżeli okres użytkowania okaże się krótszy lub dłuższy, niż pierwotnie przewidywano, oraz dokona aktualizacji wartości aktywów przestarzałych technicznie lub nie strategicznych aktywów, których użytkowania zaprzestano. Wielkość amortyzacji oraz wartość środków trwałych podano w nocie 7.

Jeżeli rzeczywiste okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych byłyby krótsze o 10% od szacunków Zarządu, wartość księgowa rzeczowych aktywów trwałych byłaby niższa na dzień 31 grudnia 2013 r. o 231 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. o 207 tys. zł.



## **Rezerwy i odpisy aktualizujące**

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

- rezerw na gwarancje i reklamacje – szacowaniu podlega poziom współczynnika stosowanego do kalkulacji zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.20; Współczynnik ten został ustalony na podstawie historycznie ponoszonych kosztów reklamacji i jest regularnie weryfikowany poprzez odniesienie do rzeczywiście ponoszonych kosztów; szczegóły dotyczące wysokości rezerwy – patrz nota 23,
- odpisów aktualizujących zapasy – szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.13; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 12,
- odpisów aktualizujących należności – szacowaniu podlega wysokość odpisu, jaki tworzony jest w poszczególnych przedziałach wiekowania, zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.12; wartości te zostały ustalone na podstawie historycznej analizy ściągальności należności przeterminowanych; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 13.

## **5. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

### **5.1 Czynniki ryzyka finansowego**

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

Grupa dokonuje znaczących zakupów towarów u dostawców zagranicznych, w szczególności w Chinach, według cen określonych w walutach obcych w tym w szczególności w CNY i USD. Na dzień 31 grudnia 2013 r. 66% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 32% zobowiązania wyrażone w CNY (na 31 grudnia 2012 r. – 75% salda stanowią zobowiązania wyrażone w USD).

W ramach podpisanych umów kredytowych Grupa posiada możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w EUR i USD. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa posiada również kredyt denominowany w walucie CNY w kwocie 3 334 tys. PLN w wyniku objęcia kontroli nad jednostką Yato Tools. Na 31 grudnia 2012 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej USD i EUR stanowiło 52% całego salda środków pieniężnych, a w walucie CNY 29% salda (na 31 grudnia 2012 r. - 73% całego salda stanowiły środki pieniężne w walucie USD i EUR).

33% przychodów Grupy jest realizowane przez działalność eksportową, według cen określonych w walutach obcych, głównie w USD i w CNY. Na dzień 31 grudnia 2013 r. 9% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w USD (na 31 grudnia 2012 r. - 16%). Ponadto na 31 grudnia 2013 12 % salda należności z tytułu dostaw i usług wyrażone jest w walucie CNY z tytułu sprzedaży na rynku lokalnym w Chinach.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Jeśli złoty umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do dolara (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2013 wzrósłby / spadłby o około 1 203 tys. zł na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach (w 2012 roku wzrósłby / spadłby o około 312 tys. zł, głównie na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach).

Jeśli złoty umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do euro (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2013 spadłby / wzrósłby o około 86 tys. zł (w 2012 roku około 153 tys. zł) na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w euro.

### Ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej

Poza krótkoterminowymi depozytami bankowymi (nota 14) ujętymi w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” Grupa nie posiadała na 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 r. innych oprocentowanych aktywów.

Polityka Grupy przewiduje wykorzystywanie kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2012 r.).

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

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

	+20 punktów bazowych		-20 punktów bazowych	
	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(15)	(12)	15	12
<b>Razem rok 2013</b>	<b>(15)</b>	<b>(12)</b>	<b>15</b>	<b>12</b>

	+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
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty oparte o zmienną stopę	(55)	(45)	55	45
<b>Razem rok 2012</b>	<b>(55)</b>	<b>(45)</b>	<b>55</b>	<b>45</b>

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

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 5.3 Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku depozytów bankowych, udzielonych pożyczek, nabytych obligacji a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje również nierozliczone należności z tytułu dostaw i usług.

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

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

Podział na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

	2013	2012
Rynki lokalne – Rynek hurtowy (*)	46%	46%
Rynki lokalne – Sieci (*)	20%	21%
Sprzedaż zagraniczna	33%	33%
Sprzedaż pozostała	1%	-
<b>Suma</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Sprzedaż do sieci realizowana jest poprzez największe sieci handlowe w Polsce. Zaangażowanie kredytowe w tej grupie klientów jest raczej równomiernie rozłożone, poza 2 kluczowymi sieciami w Polsce, które realizują łącznie około 55% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Grupę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzysti finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań. Wyjątkiem w roku 2013 była spółka Nomi S.A, która jest jednym z ważniejszych sieciowych odbiorców. Na wniosek tej spółki Sąd Rejonowy w Kielcach w dniu 11 grudnia 2013 r. wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości NOMI S.A. i określił, że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu. Jednocześnie Sąd zdecydował pozostawić zarząd nad całym majątkiem upadłego i wyznaczył termin zgłaszania wierzytelności na 2 miesiące od daty dokonania obwieszczenia tj. do dnia 21 marca 2014 r. W marcu 2014 r. Jednostka Dominująca złożyła wymagane dokumenty w sądzie. Grupa na podstawie swej najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania utworzyła z tego tytułu odpis aktualizujący należność od tego podmiotu w wysokości 90 tys. zł. Odpis z tego tytułu może ulec zmianie w szczególności w przypadku niezatwierdzenia układu przez Sąd.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Grupa współpracuje z kilkunastoma autoryzowanymi dystrybutorami na terenie Polski, kilkudziesięcioma odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz sklepami. Kanał hurtowy w Grupie uległ nieznacznej dekoncentracji w 2013 r. wskutek objęcia kontroli nad spółką Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. W 2013 r. 75% obrotów w tej grupie było zrealizowane przez około 84 odbiorców, podczas gdy w 2012 r. 26 odbiorców zrealizowało 62% obrotów. W przypadku klientów hurtowych Grupa realizuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych. Limity 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 dyrektora działu sprzedaży.

Grupa obniża narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług w renomowanej instytucji ubezpieczeniowej. Ubezpieczeniem objęte są należności od odbiorców jednostki dominującej. 31 grudnia 2012 r. 71% należności było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2012 r.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

59%). Zwiększenie udziału należności ubezpieczonych w należnościach ogółem wynika z objęcia ubezpieczeniem większej grupy klientów. Część limitów kredytowych przyznawana jest klientom Grupy na podstawie ratingów ustalanych z wykorzystaniem danych ubezpieczyciela. Wkład własny w zawartej umowie ubezpieczeniowej jest typowy dla tego typu umów.

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 ratingu nie niższym niż A- (rating Fitch). W odniesieniu do należności handlowych, Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów, lecz na bieżąco monitoruje opóźnienia kontrahentów w spłacie. Należności, które na 31.12.2013 nie były przeterminowane i nie utraciły wartości są od klientów, którzy regulują swoje zobowiązania wobec Grupy w terminie płatności lub z niewielkim opóźnieniem.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe równe jest w przybliżeniu wartości księgowej należności z tytułu dostaw i usług pomniejszonych o należności ubezpieczone oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynosi na dzień 31 grudnia 2013 r. 17 380 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. 18 940 tys. zł).

### 5.4 Ryzyko utraty płynności

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

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Aktywa obrotowe	138 386	128 954
Zobowiązania bieżące	42 592	48 355
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	36 512	24 851

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

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Kredyty	7 286	-	-	-	<b>7 286</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 971	-	-	-	<b>31 971</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>39 257</b>	-	-	-	<b>39 257</b>
Kredyty	29 114	-	-	-	<b>29 114</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18 542	-	-	-	<b>18 542</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	173	-	-	-	<b>173</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>47 829</b>	-	-	-	<b>47 829</b>

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 5.5 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Aktywa trwale	25 401	24 141
Kapitał własny	119 057	104 601

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

### 5.6 Szacowanie wartości godziwej

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

## 6. Instrumenty finansowe

Stan na 31 grudnia 2013	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	40 901	
Środki pieniężne	5 021	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		31 971
Kredyty i pożyczki		7 286
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0
	<b>45 922</b>	<b>39 257</b>

  

Stan na 31 grudnia 2012	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	31 929	-
Środki pieniężne	4 213	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	18 542
Kredyty i pożyczki	-	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	154
<b>RAZEM</b>	<b>36 142</b>	<b>46 434</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Rok 2013:

	<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>
Przychody z tytułu odsetek	196	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(1 052)
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	623
Straty z tytułu różnic kursowych	(384)	(34)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(500)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	324	-
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(364)</b>	<b>(463)</b>

Rok 2012:

	<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Zobowiązania finansowe</b>
Przychody z tytułu odsetek	37	-
Koszty z tytułu odsetek	(560)	(2 831)
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 583	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 283)	(762)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(94)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	490	-
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>173</b>	<b>(3 593)</b>

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

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

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

Cena objęcia kontroli wyniosła 3 944 tys. zł, na co składają się:

- środki pieniężne w kwocie 62 tys. zł dla udziałowca mniejszościowego
- środki pieniężne przeznaczone na podniesienie kapitału w Yato Tools w kwocie 3 882 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań została przedstawiona poniżej (kwoty przeliczone z CNY na PLN wg średniego kursu NBP z dnia objęcia kontroli):

**AKTYWA****Aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	1 215
Wartości niematerialne	41
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240
	<u>1 496</u>

**Aktywa obrotowe**

Zapasy	8 237
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 522
	<u>19 014</u>

<b>Aktywa razem</b>	<b>20 510</b>
---------------------	---------------

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 312
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	106
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	3 667
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58
Rezerwy	15

<b>Zobowiązania razem</b>	<b>14 158</b>
---------------------------	---------------

<b>Aktywa netto</b>	<b>6 352</b>
---------------------	--------------

Wartość godziwa objętych należności wyniosła 4 255 tys. zł, a umowne kwoty należności brutto wynoszą 4 417 tys. zł. Umowne przepływy pieniężne, których uzyskania nie należy się spodziewać wynoszą 162 tys. zł.

W wyniku objęcia kontroli nad Yato Tools, uprzednio posiadany udział w kapitale własnym w wysokości 51% został wyceniony do wartości godziwej. Ponadto różnice kursowe wynikające z wyceny jednostki zagranicznej zakumulowane w kapitale własnym zostały ujęte w wyniku finansowym. W sumie zgodnie z MSSF 3 został rozpoznany zysk w wysokości 414 tys. zł i zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych.

W wyniku objęcia kontroli ustalona została metodą proporcjonalną wartość firmy wyrażona w CNY zgodnie z wymogami MSSF 3, która w przeliczeniu po kursie obowiązującym na dzień objęcia kontroli wyniosła 643 tys. zł, zgodnie z poniższym zestawieniem (w tys. PLN):

Wartość godziwa przekazanej zapłaty, w tym:	3 944
- zapłata dla udziałowca mniejszościowego (bez zakupu dodatkowych udziałów)	62
- wpłata na podniesienie kapitału w celu zwiększenia udziału z 51% do 75%	3 882
Wartość godziwa uprzednio posiadanych udziałów	1 463

<b>RAZEM</b>	<b>5 407</b>
--------------	--------------

Udział w aktywach netto (75%)	4 764
-------------------------------	-------

<b>Wartość firmy</b>	<b>643</b>
----------------------	------------

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość firmy w kwocie PLN 643 tys. z tytułu przejęcia przypada na przejętą bazę klientów oraz korzyści skali oczekiwane z połączenia działalności Yato Tools z działalnością Grupy.

Wartość udziałów niekontrolujących została określona na podstawie metody proporcjonalnego udziału w aktywach netto przejętej jednostki i wyniosła 1 587 tys. zł.

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

Przychody ze sprzedaży	24 946
Zysk brutto	9 460
Zysk na działalności operacyjnej	1 351
Zysk przed opodatkowaniem	1 066
<b>Zysk netto</b>	<b>865</b>

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

Poniżej przedstawiono podstawowe dane ze sprawozdania z sytuacji finansowego spółki Yato Tools na 31 grudnia 2013 r. (w tys. PLN):

**Aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	1 402
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>1 615</b>

**Aktywa obrotowe**

Zapasy	8 830
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 979
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 638
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>21 447</b>

**Aktywa razem** **23 062**

**Zobowiązania krótkoterminowe** **15 247**

**8. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 743	10 108
Urządzenia techniczne i maszyny	740	798
Środki transportu	1 180	962
Pozostałe	2 782	1 751
<b>Razem</b>	<b>17 352</b>	<b>16 526</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	285	32
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17 637</b>	<b>16 558</b>



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 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 w budowie	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>							
Stan na 1 stycznia 2013 roku	2 907	12 125	3 389	4 082	6 086	32	28 621
Nabycie jednostki zależnej	-	-	79	436	699	-	1 214
Zwiększenia	-	-	266	291	1 152	1 644	3 353
Zmniejszenia	-	-	(54)	(1 546)	(24)	(1 383)	(3 007)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	5	15	6	(8)	18
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>2 907</b>	<b>12 125</b>	<b>3 685</b>	<b>3 278</b>	<b>7 919</b>	<b>285</b>	<b>30 199</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>							
Stan na 1 stycznia 2012 roku	2 907	11 713	3 207	3 968	5 226	13	27 034
Zwiększenia	-	412	309	430	895	1 092	3 138
Zmniejszenia	-	-	(98)	(216)	(19)	(1 073)	(1 406)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(29)	(100)	(16)	-	(145)
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>2 907</b>	<b>12 125</b>	<b>3 389</b>	<b>4 082</b>	<b>6 086</b>	<b>32</b>	<b>28 621</b>
Stan na 1 stycznia 2013 roku	-	2 017	2 591	3 120	4 335	-	12 063
Zwiększenia	-	365	407	474	829	-	2 075
Zmniejszenia	-	-	(54)	(1 497)	(23)	-	(1 574)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	1	(4)	-	(2)
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>-</b>	<b>2 382</b>	<b>2 945</b>	<b>2 098</b>	<b>5 137</b>	<b>-</b>	<b>12 562</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	-	1 655	2 385	2 913	3 947	-	10 900
Zwiększenia	-	362	325	463	419	-	1 569
Zmniejszenia	-	-	(98)	(205)	(19)	-	(322)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(21)	(51)	(12)	-	(84)
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>-</b>	<b>2 017</b>	<b>2 591</b>	<b>3 120</b>	<b>4 335</b>	<b>-</b>	<b>12 063</b>
<b><u>Wartość bilansowa</u></b>							
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>2 907</b>	<b>9 743</b>	<b>740</b>	<b>1 180</b>	<b>2 782</b>	<b>285</b>	<b>17 637</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>2 907</b>	<b>10 108</b>	<b>798</b>	<b>962</b>	<b>1 751</b>	<b>32</b>	<b>16 558</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Grupa na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała serwer w leasingu finansowym – szczegóły patrz nota 19. Na 31 grudnia 2013 r. umowa leasingowa wygasła, a serwer został wykupiony zgodnie z przewidzianym prawem zapisanym w umowie leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka użytkowała magazyn w Nadarzynie oraz 53 samochody w ramach umowy leasingu operacyjnego – (nota 22).

Poza rzeczowymi aktywami trwałymi będącymi zabezpieczeniem kredytów obrotowych (nota 18) nie występują ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

Zobowiązania umowne do zakupu rzeczowych aktywów trwałych opisano w nocie 33.

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

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

W związku z realizacją transakcji wydzielenia Grupy do zbycia, działka wraz z nakładami została usunięta z ksiąg Grupy na dzień 6 kwietnia 2011 r., co zostało szczegółowo przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. Jednak ponieważ nie doszło do skutecznego przeniesienia własności, a równocześnie Jednostka Dominująca formalnie nie jest właścicielem działki w związku z wywłaszczeniem, Jednostka Dominująca jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W wyniku ujawnionej wady prawnej aportu, nieruchomość ta wraz z nakładami wykazywana jest na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. w ewidencji pozabilansowej Grupy, ponieważ nie spełnia definicji aktywa Spółki i w związku z tym nie jest uwzględniona w tabeli zmian w rzeczowych aktywach trwałych przedstawionych na poprzedniej stronie.

Tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, Jednostka Dominująca jest zobowiązana zapłacić na rzecz Toya Development Sp. z o.o. S.K. odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu. Prawo do odszkodowania powstanie w wysokości i pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. W związku z tym na 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Grupa posiada należność warunkową od Powiatu Trzebnickiego oraz powiązane z nią zobowiązanie warunkowe wobec Toya Development Sp. z o.o. S.K. w tej samej wysokości – patrz także nota 30.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**9. Wartości niematerialne**

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koncesje i patenty w tym:	530	398
- oprogramowanie	530	398
<b>Razem</b>	<b>530</b>	<b>398</b>
Wartości niematerialne w rozwoju	961	500
<b>Razem wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 491</b>	<b>898</b>

**Zmiany wartości niematerialnych**

	Oprogramowanie	Wartości niematerialne w rozwoju	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>			
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 120	500	1 620
Nabycie jednostki zależnej	40	-	40
Zwiększenia	250	461	711
Różnice kursowe z przeliczenia	4	-	4
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>1 414</b>	<b>961</b>	<b>2 375</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 127	95	1 222
Zwiększenia	-	405	405
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	-	(7)
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>1 120</b>	<b>500</b>	<b>1 620</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>			
Stan na 1 stycznia 2013 roku	722	-	722
Zwiększenia	158	-	158
Zmniejszenia	4	-	4
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>884</b>	<b>-</b>	<b>884</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	585	-	585
Zwiększenia	142	-	142
Różnice kursowe z przeliczenia	(5)	-	(5)
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>722</b>	<b>-</b>	<b>722</b>
<b><u>Wartość bilansowa</u></b>			
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>530</b>	<b>961</b>	<b>1 491</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>398</b>	<b>500</b>	<b>898</b>

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

Wartości niematerialne w rozwoju obejmują prace związane z budową i rozwojem funkcjonalności sklepu internetowego [www.toya24.pl](http://www.toya24.pl), nakłady poniesione na wdrożenie modułu zaopatrzenia w systemie SAP modułu SAP CRM oraz oprogramowania Business Object.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń. Zobowiązania do zakupu wartości niematerialnych zostały opisane w nocie 33.

**10. Wartość firmy**

Wartość firmy w kwocie 651 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools – szczegóły patrz nota 7. Zmiany wartości firmy w 2013 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shangai) Co. Ltd.</u>
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	-
Nabycie jednostki	643
Różnice kursowe	8
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>651</b>

**Test na utratę wartości dotyczący wartości firmy**

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

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

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości użytkowej w 2013 r. są następujące:

- skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów ze sprzedaży - 2%
- stopa wzrostu po okresie prognozy – 0,5%
- średni ważony koszt kapitału (stopa dyskonta) – 7,6%

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

Wartość odzyskiwalna obliczona na podstawie wartości użytkowej przy zastosowaniu powyższych założeń przekroczyła wartość księgową o około 20 mln zł. Następujące zmiany w kluczowych założeniach doprowadziłyby do likwidacji tej nadwyżki (wpływ zmiany każdego założenia został oszacowany przy założeniu braku zmiany w pozostałych założeniach):

- osiągnięcie przez roczny wskaźnik wzrostu przychodów ze sprzedaży wartości ujemnej na poziomie (31%)
- osiągnięcie ujemnej stopy wzrostu po okresie prognozy na poziomie (18,5%)
- wzrost stopy dyskonta do 30,5%

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	1 869
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4	-
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	122	120
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	230	233
<b>Pozostałe należności razem</b>	<b>4 475</b>	<b>4 472</b>
Dyskonto należności długoterminowych	(383)	(560)
<b>Razem należności netto</b>	<b>4 092</b>	<b>3 912</b>

Zgodnie z porozumieniem zawartym 29 listopada 2012 r. z jednostką powiązaną, termin spłaty należności w kwocie 4 119 tys. zł (w tym 1 869 tys. zł z tytułu dostaw i usług oraz 2 250 tys. zł z tytułu wynagrodzenia za wystąpienie z funkcji komplementariusza w spółce Toya Development Sp. z o.o. S.K.), został ustalony na 31 grudnia 2015 r. W związku z odroczeniem terminu płatności, należności te zostały wycenione wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu stopy procentowej równej 4,99% oszacowanej na podstawie średniego kosztu pozyskiwanego kredytu przez Jednostkę Dominującą na ten dzień. Wartość dyskonta z tego tytułu w kwocie 560 tys. zł została rozpoznana w kosztach finansowych.

Prawo wieczystego użytkowania Grupa nabyła od innych podmiotów. Opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym wyniosły 20 tys. zł zarówno w roku 2013 jak i w roku 2012.

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
do 1 roku	20	20
1-3 lata	40	40
3-5 lat	40	40
ponad 5 lat	1 460	1 480
<b>Razem</b>	<b>1 560</b>	<b>1 580</b>

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

## 12. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	522	234
Towary	92 708	95 792
Odpis aktualizujący	(2 086)	(2 383)
<b>Zapasy razem</b>	<b>91 144</b>	<b>93 643</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	2 383	2 360
Zwiększenie	-	23
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(297)	-
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>2 086</b>	<b>2 383</b>

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

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

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w nocie 18.

### 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	86
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	40 350	31 497
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>40 350</b>	<b>31 583</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 279	62
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	918	81
Rozliczenia międzyokresowe	818	632
<b>Razem należności brutto</b>	<b>43 365</b>	<b>32 358</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 144)	(1 269)
<b>Razem należności netto</b>	<b>42 221</b>	<b>31 089</b>

W wyniku objęcia kontroli nad Yato Tools wartość należności Grupy brutto na dzień objęcia kontroli, tj. 2 stycznia 2013 r. zwiększyła się o 4 417 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 8 530 tys. zł (31 grudnia 2012 r.: 9 871 tys. zł) były przeterminowane, w tym należności w kwocie 5 799 tys. zł były przeterminowane, lecz nie utraciły wartości (31 grudnia 2012 r.: 8 602 tys. zł).

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

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
<b>Okres przeterminowania:</b>		
od 1 do 180 dni	5 799	8 515
od 181 do 360 dni	-	84
powyżej 360 dni	-	3
<b>Razem</b>	<b>5 799</b>	<b>8 602</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 269</b>	<b>1 714</b>
Zwiększenie	500	94
Rozwiązanie	(324)	(490)
Wykorzystanie	(303)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	2	(49)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>1 144</b>	<b>1 269</b>

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

Należności, na które utworzono indywidualnie odpisy w związku z utratą wartości wyniosły na 31 grudnia 2013 r. 416 tys. zł (31 grudnia 2012 r. 445 tys. zł). Utrata wartości tych należności związana jest z przekazaniem wierzytelności na drogę postępowania sądowego. Ponadto kwota ta zawiera 90 tys. zł odpisu na należność od Nomi S.A. Na wniosek tej spółki Sąd Rejonowy w Kielcach w dniu 11 grudnia 2013 r. wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości NOMI S.A. i określił, że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu. Odpis aktualizujący w wysokości 90 tys. zł został utworzony przez Spółkę na podstawie najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Odpis z tego tytułu może ulec zmianie w szczególności w przypadku niezatwierdzenia układu przez Sąd.

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w nocie 18.

**14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	5 019	3 929
Depozyty bankowe	-	282
Ekwiwalenty środków pieniężnych	2	2
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>5 021</b>	<b>4 213</b>

Krótkoterminowe depozyty bankowe są zakładane na okresy do kilku dni, najczęściej są to lokaty typu overnight.

Poza środkami pieniężnymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostka Dominująca posiada wyodrębniony rachunek bankowy dla środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które prezentowane są w pozostałych należnościach w kwocie netto ze zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz należnościami z tytułu udzielonych pożyczek, w wartości równej 21 tys. zł na 31 grudnia 2013 r. oraz w wysokości 7 tys. zł na 31 grudnia 2012 r. Na 31 grudnia 2013 r. środki te wynosiły 22 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 34 tys. zł) Jednostka Dominująca może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

Poza środkami ZFŚS, na 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Grupa nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	Korekty					Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Dyskonto należności długoterminowych	Nabycie Yato Tools	Wycena środków w walucie obcej	zyski starty aktuarialne ujęte w całkowitych dochodach	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(11 312)	178	4 255	-	-	(6 879)
Zmiana stanu zapasów	2 499	-	8 237	-	-	10 736
Zmiana stanu rezerw	45	-	(15)	-	-	30
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	13 673	-	(10 312)	-	-	3 361
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 615	-	(106)	-	(6)	1 503
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>808</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>823</b>

Korekty związane z nabyciem Yato Tools dotyczą nabytych poszczególnych składników aktywów i zobowiązań wycenionych na dzień objęcia kontroli, tj. 2 stycznia 2013 r.

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Dyskonto należności długoterminowych	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	5 174	(560)	-	4 614
Zmiana stanu zapasów	3 239	-	-	3 239
Zmiana stanu rezerw	6	-	-	6
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 612)	-	-	(4 612)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	117	-	-	117
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>482</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>620</b>



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**15. Kapitał podstawowy**

Na 31 grudnia 2013 r. kapitał podstawowy wynosi 7 540 237,50 i składa się z 75 402 375 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Wszystkie akcje są opłacone.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał podstawowy Spółki wynosił 7 521 tys. zł. i składał się z 75 213 589 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w tabeli poniżej:

Nazwa	Status	Seria akcji	Liczba akcji	Typ akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość nominalna akcji w zł	Struktura %
Jan Szmidt	osoba fizyczna	A	28 170 647	zwykle, na okaziciela	0,1	2 817 064,70	37,4%
Tomasz Koprowski	osoba fizyczna	A	14 644 030	zwykle, na okaziciela	0,1	1 464 403,00	19,4%
Romuald Szałagan	osoba fizyczna	A	10 938 874	zwykle, na okaziciela	0,1	1 093 887,40	14,5%
Generali OFE(*)	osoba prawna	C	6 038 147	zwykle, na okaziciela	0,1	603 814,70	8,0%
Piotr Wojciechowski	osoba fizyczna	B	5 044 878	zwykle, na okaziciela	0,1	504 487,80	6,7%
Pozostali - udział poniżej 5%	nie dotyczy	C, D, E, F	10 565 799	zwykle, na okaziciela	0,1	1 056 579,90	14,0%
<b>RAZEM:</b>			<b>75 402 375</b>			<b>7 540 237,50</b>	<b>100%</b>

(\*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy za 2012 r., tj. 11 lipca 2013 r.

W 2013 r. kapitał podstawowy został podniesiony o 18 878,60 zł, w drodze emisji 188 786 akcji zwykłych w wyniku podjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 lutego 2013 r. uchwały dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej jednostki Dominującej w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii F byli wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 maja 2011 r. w sprawie wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki, bądź podmioty przez nich wskazane, jeżeli prawo do objęcia akcji zostaje przeniesione przez uprawnionego Członka Rady Nadzorczej na zasadach określonych w powołanej wyżej uchwale w formie pisemnej.

W dniu 17 kwietnia 2013 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

**16. Kapitał rezerwowy**

Kapitał rezerwowy w Grupie jest tworzony w związku ze świadczeniami opartymi na akcjach na podstawie MSSF 2.

**16.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej**

Na podstawie uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2011 r. zostały przyjęte zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przyjętym programem trzech członków Rady Nadzorczej powołanych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 lutego 2011 r. ma prawo do wynagrodzenia w akcjach jednostki dominującej Grupy za pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie trzyletniej kadencji (2011 – 2013). Zgodnie ze statutem TOYA S.A. kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata od dnia powołania oraz wygasa nie później niż z dniem

odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.

Zgodnie z ustaleniami przyjętego programu:

- a) Trzej członkowie Rady Nadzorczej (Piotr Mondalski, Dariusz Górka oraz Grzegorz Maciąg) otrzymają wynagrodzenie w formie prawa do objęcia akcji jednostki dominującej w łącznej liczbie równej 0,75% wszystkich zarejestrowanych w dniu złożenia oferty objęcia akcji jednostki dominującej, z czego Piotr Mondalski ma prawo do objęcia 0,35% ww. akcji, a pozostali dwaj członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do objęcia po 0,2% ww. akcji. Akcje będą obejmowane w trzech transzach, przy czym pierwsza oraz druga transza zostały już zrealizowane (patrz nota 12). Kolejna transza będzie zrealizowana w terminie między 1 grudnia 2013 r. a 30 kwietnia 2014 r. W przypadku nie objęcia akcji przez uprawnionych zgodnie z powyższymi postanowieniami zostaną one zaoferowane tym Członkom Rady Nadzorczej w kolejnych transzach. Uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej mogą wskazać inny podmiot do objęcia akcji.
- b) Pozostali czterej członkowie Rady Nadzorczej (obecni akcjonariusze) nie będą otrzymywać wynagrodzenia za pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej.
- c) Akcje będą zaoferowane przez Zarząd członkom Rady Nadzorczej po cenie nominalnej (tj. 0,1 zł).
- d) Każdy z członków Rady Nadzorczej może zdecydować o wypłacie mu wynagrodzenia w kwocie pieniężnej do maksymalnego poziomu 7 tys. zł miesięcznie. W przypadku wyboru przez członka Rady Nadzorczej pobierania części wynagrodzenia w formie pieniężnej, liczba zaoferowanych mu przez Zarząd akcji będzie adekwatnie pomniejszona.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana na 1 916 tys. zł, a na 31 grudnia 2013 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej łączna szacunkowa wartość programu wynosi 1 924 tys. zł. W styczniu 2013 r. członkowie Rady Nadzorczej zdecydowali o wypłacie im wynagrodzenia w kwocie 7 tys. zł miesięcznie zgodnie z przysługującym im uprawnieniem opisanym w punkcie (d) powyżej. W związku z tym wartość Programu podlegająca ujęciu w kosztach została proporcjonalnie podzielona od lutego 2013 r., tj. od pierwszego miesiąca, za który zostało wypłacone wynagrodzenie w formie pieniężnej. W 2013 r. w kosztach administracyjnych została ujęta kwota 245 tys. zł (w tym 14 tys. zł zwiększyło kapitał rezerwowy z tytułu opcji, a 231 tys. zł zostało wypłacone), natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 613 tys. zł. Wartość bilansowa programu ujęta w kapitale rezerwowym na 31 grudnia 2013 r. wynosi 359 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 988 tys. zł).

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

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

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

Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

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

Średnia ważona wartość godziwa wyniosła 3,4 zł na jedną opcję.

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany stanu istniejących opcji na akcje w ramach programu wynagradzania członków Rady Nadzorczej (w tys. szt.). Ceny realizacji wszystkich opcji wyniosły 0,1 zł / szt.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
stan na 1 stycznia	376	561
Aktualizacja szacunku co do przysługującej ilości (*)	1	3
Zrealizowane	(189)	(188)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>188</b>	<b>376</b>

(\*) aktualizacja szacunku ilości wynika z przyjętej formuły kalkulacji przysługującej ilości bazującej na ilości wszystkich zarejestrowanych w dniu złożenia oferty objęcia akcji spółki

Z ogólnej liczby 188 tys. opcji na 31 grudnia 2013 r., wszystkie przypadają do realizacji do 30 czerwca 2014 r. (wg stanu na 31 grudnia 2012 r. z 376 tys. do realizacji w 2013 r. przypadało 189 tys.). W związku z tym, że w styczniu 2013 r. uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej zdecydowali o wypłacie wynagrodzenia w wysokości 7 tys. zł miesięcznie (zgodnie z uprawnieniem opisanym w punkcie d powyżej), liczba ostatecznie zaoferowanych akcji w 2014 r. będzie adekwatnie pomniejszona.

Opcje zrealizowane w 2013 r. spowodowały emisję 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F (2012 r.: 187 842 akcji serii E) o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję (zarówno w 2013 jak i 2012 r.).

Wyemitowane opcje na akcje na koniec roku mają cenę realizacji równą 0,1 zł i wygasają 30 czerwca 2014 r.

## **16.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale jednostki dominującej**

W jednostce dominującej wprowadzony został program menedżerski mający na celu stworzenie mechanizmów motywacyjnych do działań zapewniających długotrwały wzrost wartości Jednostki Dominującej, stabilny wzrost zysku netto oraz stabilizację kadry menedżerskiej. Na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników TOYA S.A., Jednostka Dominująca uruchomiła program motywacyjny, który zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych czterech lat obrotowych 2011-2014. Dnia 23 maja 2011 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 11 wprowadziło kilka zmian do wyżej podjętej uchwały. Program motywacyjny skierowany jest do członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Jednostki Dominującej wskazywanych corocznie przez Radę Nadzorczą. Uczestnicy programu w trakcie realizacji programu uzyskują uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 2 243 430 imiennych

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Jednostki Dominującej serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 224 tys. zł.

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

Przyznanie uczestnikom programu uprawnienia do objęcia akcji po zakończeniu danego roku realizacji programu uzależnione będzie od osiągnięcia przez Grupę określonych parametrów oraz celów. Cele i parametry, które muszą zostać spełnione przez Grupę zostały określone przez Radę Nadzorczą w uchwale z dnia 24 maja 2011 r., oraz w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Warunki te to:

- wzrost skonsolidowanego zysku netto Grupy za lata obrotowe 2011 – 2014 o nie mniej niż 22% w stosunku rocznym. Spełnienie tego warunku powoduje przyznanie uprawnionym prawa do nabycia 100% akcji w transzy przewidzianej za rok 2011 oraz 75% akcji w ramach transz przewidzianych na lata 2012-2014.
- utrzymanie się średniego kursu akcji TOYA S.A. z ostatnich 40 sesji giełdowych w roku do wartości indeksu WIG na koniec roku w każdych kolejnych dwóch latach Programu w takim stosunku, że procentowa wartość wzrostu albo spadku średniego kursu akcji Jednostki Dominującej do procentowej wartości wzrostu albo spadku indeksu WIG będzie odpowiednio większa albo mniejsza o co najmniej jeden punkt procentowy na korzyść średniego kursu akcji Jednostki Dominującej. Spełnienie tego warunku powoduje przyznanie uprawnionym prawa do nabycia 25% akcji w ramach transz przewidzianych na lata 2012-2014.
- niespełnienie któregokolwiek warunku w danym roku nie wyklucza prawa do nabycia akcji w przypadku spełnienia warunków na koniec trwania programu.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 8 listopada 2011 r., która następnie została zmodyfikowana uchwałą z dnia 29 maja 2012 r. na dzień 31 grudnia 2013 r. w programie uczestniczą 22 osoby, którym może być przyznane łącznie 778 768 opcji.

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

	<b>I pula osób uprawnionych</b>	<b>II pula osób uprawnionych</b>
Data przyznania	1 grudnia 2011 r.	1 czerwca 2012 r.
Cena akcji na dzień przyznania (w zł)	2,85	2,1
Cena wykonania opcji (w zł)	0,1	0,1
Podstawa określenia stopy procentowej wolnej od ryzyka (*)	Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz październiku 2015 r. (odpowiednio 5,04% oraz 4,89%)	Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz październiku 2015 r. (odpowiednio 4,95% oraz 4,54%)
Zmienność ceny akcji	40%	45%

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

Średnia ważona wartość godziwa wyniosła 2,15 zł na jedną opcję dla I puli osób uprawnionych oraz 1,52 zł dla II puli osób uprawnionych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana dla obu puli łącznie na 2 617 tys. zł.

Na 31 grudnia 2013 r. Spółka dokonała szacunku dotyczącego liczby przysługujących opcji uprawionym osobom i w związku z tą weryfikacją zaktualizowana została szacunkowa wycena programu, która na 31 grudnia 2013 wynosi 1 939 tys. zł. Zmiana szacunkowej wyceny wynikała z braku realizacji II transzy programu w związku z brakiem spełnienia się warunków. W 2013 r. w kosztach została ujęta kwota 109 tys. zł (w tym ujęty koszt III i IV transzy programu w wysokości 701 tys. zł oraz odwrócony koszt II transzy w wysokości 592 tys. zł), natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 1 236 tys. zł. Wartość bilansowa programu ujęta w kapitale rezerwowym na 31 grudnia 2013 r. wynosi 974 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 865 tys. zł).

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

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany stanu istniejących opcji na akcje w ramach Programu Motywacyjnego (w szt.). Ceny realizacji dla wszystkich opcji wyniosły 0,1 zł / szt.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 110</b>	<b>1 050</b>
Przyznane	-	279
Umorzone (*)	(332)	(30)
Zrealizowane	-	(189)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>778</b>	<b>1 110</b>

(\*) umorzenie w 2013 r. związane jest z podjęciem Uchwały przez Radę Nadzorczą o nieprzyznaniu akcji w II transzy programu w związku z brakiem realizacji warunku wzrostu zysku oraz kursu za rok 2012, natomiast w roku 2012 umorzenie wynikało z odejścia ze Spółki osób uczestniczących w Programie.

Z ogólnej liczby 778 tys. szt. Wyemitowanych opcji na 31 grudnia 2013 r. oraz 1 110 tys. szt. na 31 grudnia 2012, żadne opcje nie mogły być zrealizowane na ten dzień (nie upłynął dla nich termin nabywania uprawnień). W 2013 r. zostały umorzone opcje przyznane w II transzy programu w związku z niezrealizowaniem się warunków Programu. W 2012 r. zrealizowane opcje spowodowały emisję 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję.

Wyemitowane opcje na akcje na koniec roku mają cenę realizacji równą 0,1 zł za szt. Data wygaśnięcia praw do akcji nie została określona. Liczbę opcji wg poszczególnych terminów przyznania i nabycia uprawnień przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Przyznanie uprawnień	Nabycie uprawnień	Opcje na akcje (w tys. szt.) na 31.12.2013	Opcje na akcje (w tys. szt.) na 31.12.2012
1 grudnia 2011	30 czerwca 2013	-	255
1 grudnia 2011	30 czerwca 2014	275	275
1 grudnia 2011	30 czerwca 2015	306	306
1 czerwca 2012	30 czerwca 2013	-	77
1 czerwca 2012	30 czerwca 2014	91	91
1 czerwca 2012	30 czerwca 2015	106	106
		<b>778</b>	<b>1 110</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**17. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. w przypadku jednostki dominującej 2 513 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 r. (oraz 2 507 tys. zł na 31 grudnia 2012 r.). Kapitał ten jest wyłączony z podziału między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 81 747 tys. zł na 31 grudnia 2013 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich, z czego 77 242 tys. zł dotyczy skumulowanych zysków jednostki dominującej i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

W dniu 25 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA S.A. za 2012 rok oraz podjęło decyzję o podziale wypracowanego przez spółkę w 2012 roku zysku w kwocie 16 965 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 10 556 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 6 409 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 24 lipca 2013 r.

Dywidendy wypłacone przypadające na jedną akcję:

	<b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dywidenda wypłacona	10 556	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 378	75 038
<b>Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>-</b>

**18. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych**

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>7 286</b>	<b>27 738</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	7 286	27 738

W tabeli przedstawiono ruchy na kredytach bankowych:

	<b>Kredyty bankowe</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>46 692</b>
Zaciągnięcie kredytu	12 098
Odsetki za okres (nota 28)	2 823
Odsetki spłacone	(2 766)
Spłata kapitału	(31 109)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>27 738</b>
Zwiększenie kredytu w wyniku nabycia jednostki zależnej	3 667
Odsetki za okres (nota 28)	1 011
Odsetki spłacone	(1 145)
Spłata kapitału	(24 039)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	54
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>7 286</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

**Charakterystyka umów kredytowych:**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia	Zdarzenia po dacie bilansu
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	20 000	1 171	2 897	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2015 r.	Obniżenie marży (nota 35.2)
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie	25 000	1 704	12 678	WIBOR 1 M + marża banku	19 grudnia 2014 r.	
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	1 077	12 163	WIBOR 3 M + marża banku	24 września 2014 r.	
4. Umowa o kredyt z dnia 20 grudnia 2012 r.(*)	Citybank (China) Co.Ltd., oddział w Shanghaju	4 518	3 334	-	8,03%	20 listopada 2014 r.	
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>84 518</b>	<b>7 286</b>	<b>27 738</b>			
- część krótkoterminowa		84 518	7 286	27 738			
- część długoterminowa		-	-	-			

(\*) kwota limitu kredytowego denominowana jest w CNY i została przeliczona na PLN wg średniego kursu NBP na 31 grudnia 2013 r.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 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
	2013	2012
Hipoteka	84 730	81 849
Przewłaszczenie zapasów	51 759	57 794
Cesje wierzytelności	31 998	23 235
<b>Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>168 487</b>	<b>162 878</b>

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z wartości zobowiązania zabezpieczonego bądź w kwocie wynikającej z wyceny rzeczoznawcy przeprowadzonej dla potrzeb banku). Wartość księgowa aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2013 r. 12 650 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 13 015 tys. zł). Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r.

Zabezpieczenia obowiązują w całym okresie trwania umów kredytowych. Jednostka Dominująca ma ograniczone możliwości dysponowania aktywami, na których jest ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki – sprzedaż tych aktywów trwałych jest możliwa wyłącznie za zgodą banku. W przypadku zabezpieczeń na zapasach, Jednostka Dominująca może swobodnie dysponować aktywami, pod warunkiem zastąpienia ich zabezpieczeniem tego samego rodzaju i ilości, przy czym wartości minimalne zapasów zostały określone w poszczególnych umowach z bankami i w sumie wynoszą 55,5 mln zł. W przypadku przelewu wierzytelności z należności handlowych, Jednostka Dominująca jest zobowiązana do niedokonywania jakichkolwiek czynności prawnych lub faktycznych, w następstwie których zostałaby ograniczona możliwość rozporządzania przez Jednostkę Dominującą tymi wierzytelnościami. Ponadto Jednostka Dominująca zobowiązała się, że przez cały okres kredytowania bez uprzedniej zgody banku nie udzieli pożyczek lub poręczeń innym podmiotom.

### Efektywna stopa procentowa kredytów

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do nominalnego oprocentowania obliczonego według umów opisanych powyżej.

### Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Na 31 grudnia 2013 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	18	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	30 932	17 197
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>30 950</b>	<b>17 475</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	649	245
Rozliczenia międzyokresowe	756	989
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	105	78
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 510</b>	<b>1 312</b>
<b>Razem</b>	<b>32 460</b>	<b>18 787</b>

**20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	164	139
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa</b>	<b>164</b>	<b>139</b>
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	10	5
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	140	0
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 331	79
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	573	380
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa</b>	<b>2 054</b>	<b>464</b>

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 2013 oraz 2012 r. została oszacowana przez aktuarusza. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka)	4,20%	3,70%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	1,50%	1,50%

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

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia</b>	<b>144</b>	<b>112</b>
koszty bieżącego zatrudnienia	19	15
odsetki netto od zobowiązania netto	5	6
zyski lub straty aktuarialne	6	19
koszty przeszłego zatrudnienia	-	(8)
<b>wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia</b>	<b>174</b>	<b>144</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych wyniosły 24 tys. zł w roku 2013 oraz 32 tys. zł w roku 2012 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych. Straty aktuarialne powstałe w 2013 r. wyniosły 6 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 2013 r. przedstawia się następująco:

<b>Założenie</b>	<b>Zmiana w założeniu</b>	<b>Zmiana wysokości zobowiązania w wyniku wzrostu założenia</b>	<b>Zmiana wysokości zobowiązania w wyniku spadku założenia</b>
Techniczna stopa dyskontowa	1%	(19)	23
Wzrost wynagrodzeń w Spółce	1%	24	(20)
Współczynnik rotacji	1%	(9)	10

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.

<b>nazwa świadczenia</b>	<b>1 rok</b>	<b>2 rok</b>	<b>3 rok</b>	<b>4 rok</b>	<b>5 rok</b>	<b>6 rok (i dalej)</b>
odprawa emerytalna	3 362	6 436	-	10 098	-	487 584
odprawa rentowa	2 824	2 623	2 454	2 271	2 151	28 728
odprawa pośmiertna	6 036	6 815	7 742	8 800	9 565	396 017
<b>razem</b>	<b>12 222</b>	<b>15 874</b>	<b>10 196</b>	<b>21 169</b>	<b>11 716</b>	<b>912 329</b>

## 21. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca

	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
<b>Minimalne raty leasingowe</b>		
płatne do 1 roku	-	173
płatne w okresie 2-5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>173</b>
Przyszłe koszty z tytułu odsetek	-	(19)
<b>Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>-</b>	<b>154</b>
w tym:		
płatne do 1 roku	-	154
płatne w okresie 2-5 lat	-	-

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Grupa do 30 grudnia 2013 r. posiadała serwer w leasingu finansowym na podstawie umowy zawartej 30 grudnia 2010 r. Kwota zobowiązania leasingowego netto na dzień zawarcia umowy wynosiła 462 tys. zł. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy i na dzień 31 grudnia 2013 r. była zakończona. Miesięczna płatność raty leasingu wynosiła 14 tys. zł. Po zakończeniu obowiązywania umowy, Spółka wykupiła serwer zgodnie z uprawnieniem przysługującym w umowie za kwotę wykupu stanowiącą 1% jednostkowej kwoty finansowania czyli 5 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegały w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów.

## 22. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingobiorca

Na podstawie zawartych umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego Grupa użytkuje magazyn w Nadarzynie oraz parking we Wrocławiu, a także od roku 2012 samochody osobowe. Ponadto Grupa użytkuje grunt we Wrocławiu na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów (szczegóły patrz nota 11).

Koszty poniesione w związku z podpisanymi umowami leasingu operacyjnego przedstawione są w tabeli poniżej:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Koszty z tytułu umów wynajmu magazynu	2 196	2 086
Koszty z tytułu umów wynajmu parkingu	16	16
Koszty z tytułu umów leasingu samochodów	426	2
<b>Razem</b>	<b>2 638</b>	<b>2 104</b>

Koszty z tytułu wynajmu magazynu uwzględnione w powyższej tabeli obejmują czynsz oraz opłaty eksploatacyjne, a także rozłożenie otrzymanego rabatu na początku obowiązywania umowy leasingu na cały okres jej trwania. Magazyn wynajmowany jest na podstawie umowy wynajmu z dnia 17 lipca 2006 r. na okres 10 lat. Dnia 29 marca 2011 r. Spółka podpisała aneks zmieniający czynsz najmu, zgodnie z którym Spółka miała prawo do skorzystania z obniżonego czynszu najmu w okresie 9 miesięcy licząc od dnia 29 stycznia 2012 r. Rabat ten został proporcjonalnie rozłożony na cały pozostały okres wynajmu.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów wynajmu magazynu w Nadarzynie wynoszą:

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
do 1 roku	1 724	1 708
1-3 lata	3 449	3 416
3-5 lat	144	1 850
ponad 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 317</b>	<b>6 974</b>

W październiku 2012 r. spółka podpisała umowę generalną dotyczącą leasingu samochodów osobowych. Do dnia 31 grudnia 2013 r. na podstawie tej umowy zostały przekazane do użytkowania 53 samochody osobowe (w tym 6 w roku 2012). Umowy zostały zawarte na okres 48 miesięcy.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych rat leasingowych z tytułu umów leasingu samochodów wynoszą:

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
do 1 roku	413	55
1-3 lata	894	110
3-5 lat	-	53
ponad 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 307</b>	<b>218</b>

Po zakończeniu okresu leasingu Spółka ma opcję wykupu samochodów. Cena wykupu wynosi średnio jedną trzecią wartości netto samochodów na dzień zawarcia umowy.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**23. Rezerwy**

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2013</b>	<b>225</b>	<b>10</b>	<b>235</b>
Rezerwy utworzone przy nabyciu jednostki zależnej	15	-	15
Utworzenie rezerwy	272	-	272
Wykorzystanie rezerwy	(240)	-	(240)
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	-	(2)
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>270</b>	<b>10</b>	<b>280</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013	270	10	280
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>229</b>	-	<b>217</b>
Utworzenie rezerwy	225	10	235
Wykorzystanie rezerwy	(229)	-	(229)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>225</b>	<b>10</b>	<b>235</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012	225	10	235

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.19. 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.

**24. Przychody ze sprzedaży**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż usług	620	349
Sprzedaż towarów i materiałów	242 090	200 898
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>242 710</b>	<b>201 247</b>

**25. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów i materiałów**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Amortyzacja	2 233	1 711
Zużycie materiałów i energii	2 748	2 740
Usługi obce	13 919	12 121
Podatki i opłaty	1 165	884
Koszty świadczeń pracowniczych	21 154	17 185
Pozostałe koszty rodzajowe	9 885	4 318
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	159 452	134 463
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów razem</b>	<b>210 556</b>	<b>173 422</b>
Koszty sprzedaży	39 263	27 481
Koszty administracyjne	11 841	11 478
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	159 452	134 463
<b>Razem</b>	<b>210 556</b>	<b>173 422</b>

Wydatki na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszty w trakcie okresu wyniosły 210 tys. zł i obejmowały koszty ponoszone przez Jednostkę Dominującą w ramach utworzonego Centrum Rozwoju Produktów, głównie wynagrodzenia.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**26. Koszty świadczeń pracowniczych**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Wynagrodzenia	17 301	12 652
Koszt opcji na akcje	124	1 849
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 365	2 449
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	364	235
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>21 154</b>	<b>17 185</b>

**27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	261	28
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej	243	-
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej	180	268
Odszkodowania komunikacyjne, od kontrahentów	49	71
Przychód z tytułu rozliczenia nabycia jednostki zależnej	414	-
Likwidacja jednostki zależnej	5	-
Noty - rozliczenia z dostawcami	-	110
Spisane zobowiązania	-	184
Inne przychody operacyjne	88	59
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>1 240</b>	<b>720</b>

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca działalności operacyjnej	39	2 044
Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej	151	309
Zapłacone kary i grzywny	41	24
Opłaty sądowe i windykacyjne	21	13
Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów	11	2
Spisanie nadpłat / zaliczek wobec dostawców	19	-
Spisanie należności	13	77
Pozostałe	108	42
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>403</b>	<b>2 511</b>

**28. Przychody i koszty finansowe**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	18	37
Pozostałe odsetki	178	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>196</b>	<b>37</b>

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	1 052	2 812
Pozostałe odsetki	-	560
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	19	19
Inne koszty finansowe	16	-
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>1 087</b>	<b>3 391</b>

## 29. Podatek dochodowy

### Obciążenie podatkowe

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.,
- od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Podatek bieżący	6 456	5 349
Podatek odroczony	(22)	(553)
<b>Podatek razem</b>	<b>6 434</b>	<b>4 796</b>

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

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zysk przed opodatkowaniem	32 100	22 439
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej</b>	<b>6 099</b>	<b>4 263</b>
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- wycena danych spółek współzależnych wg metody praw własności - Yato China	-	46
- trwałe różnice podatkowe – przychody	(157)	(28)
- trwałe różnice podatkowe – koszty	328	588
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywa	16	(71)
- korekta podatku odroczonego z lat poprzednich	168	-
- różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii, 25% w Chinach)	(21)	(34)
- pozostałe	1	32
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>6 434</b>	<b>4 796</b>

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Odroczony podatek dochodowy**

	Według stanu na 31 grudnia 2013			Według stanu na 1 stycznia 2013	Nabycie jednostki zależnej (*)	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto		
<b>Aktywa trwałe</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	-	53	(53)	(10)	-	(43)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	73	44	29	62	-	(33)
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy	588	-	588	593	213	(218)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	407	41	366	193	-	173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	1	1	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	265	-	265	261	-	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	292	-	292	99	-	193
Zobowiązania z tytułu kredytów	1	-	1	23	-	(22)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	29	-	(29)
Rezerwy	41	-	41	43	-	(2)
<b>Razem aktywa i zobowiązania</b>	<b>1 668</b>	<b>138</b>	<b>1 530</b>	<b>1 294</b>	<b>213</b>	<b>23</b>
<b>Razem podatek odroczony, w tym</b>	<b>1 668</b>	<b>138</b>	<b>1 530</b>	<b>1 294</b>	<b>213</b>	<b>23</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat						22
- wykazany w kapitałach własnych						1

(\*) W kolumnie tej wykazano podatek odroczony rozpoznany w związku na wyceną do wartości godziwej aktywów netto nabytych w wyniku objęcia kontroli nad jednostką Yato Tools. Podatek ten został uwzględniony w wyliczeniu wartości firmy. Uwzględnione w wartości firmy w wyniku nabycia jednostki zależnej

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego, kwota 678 tys. zł dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniem Jednostki Dominującej powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy. Nie występują różnice przejściowe związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, od których należałoby utworzyć rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

	Według stanu na 31 grudnia 2012			Według stanu na 1 stycznia 2012	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitale własnym
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	-	10	(10)	(32)	22
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	106	44	62	-	62
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	593	-	593	498	95
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	193	-	193	103	90
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	1	(3)	4
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	261	-	261	39	222
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	99	-	99	80	19
Zobowiązania z tytułu kredytów	23	-	23	12	11
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	-	29	-	29
Rezerwy	43	-	43	44	(1)
<b>Razem aktywa i zobowiązania</b>	<b>1 348</b>	<b>54</b>	<b>1 294</b>	<b>741</b>	<b>553</b>
<b>Razem podatek odroczony, w tym</b>	<b>1 348</b>	<b>54</b>	<b>1 294</b>	<b>741</b>	<b>553</b>
- wykazany w wyniku finansowym					553
- wykazany w kapitałach własnych					-

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**30. Zysk przypadający na jedną akcję**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zysk netto	25 666	17 643
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 378	75 038
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,34</b>	<b>0,24</b>
Rozwodniony zysk netto	25 666	17 643
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 378	75 038
<u>Wpływ rozwodnienia:</u>		
<i>Opcje na akcje</i>	301	287
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 679	75 325
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,34</b>	<b>0,24</b>

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

Spółka ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej, członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom, opisane w Nocie 16.1. W 2013 oraz 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

**31. Udzielone gwarancje, aktywa i zobowiązania warunkowe**

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Citi Handlowy	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 233 885 EUR	28 lutego 2014 r.

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy Jednostką Dominującą a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development SKA przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Jednostka Dominująca posiada na 31 grudnia 2013 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 S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.



### **32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

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

- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (dawniej: Yato China Trading Co., Ltd.) – jednostka współkontrolowana do 1 stycznia 2013 r.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt – akcjonariusz współkontrolujący, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Tomasz Koprowski – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Romuald Szałagan – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Piotr Wojciechowski – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Należności z tyt. obligacji i pożyczek	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Koszty finansowe - odsetki	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Zrealizowane opcje (*)
	31.12.2013			1.01.2013 - 31.12.2013						
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	-	-	38	717	-	-	178	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	-	631	-	-	8 286	644
<b>Razem</b>	<b>4 119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>717</b>	<b>631</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>8 286</b>	<b>644</b>
	31.12.2012			1.01.2012 - 31.12.2012						
Jednostki współkontrolowane	86	-	-	111	11 614	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	-	278	215	163	-	560	-	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	-	400	-	-	-	899
<b>Razem</b>	<b>4 205</b>	<b>-</b>	<b>278</b>	<b>326</b>	<b>11 777</b>	<b>400</b>	<b>560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>899</b>

\* Wartość zrealizowanych opcji w 2013 r. obejmuje opcje dla członków Rady Nadzorczej zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania Rady Nadzorczej opisanym w nocie 14.1 sprawozdania finansowego w kwocie 644 tys. zł wg wyceny dokonanej przez aktuarium, natomiast w 2012 r. kwota 899 tys. zł obejmuje opcje dla członków Rady Nadzorczej o wartości 665 tys. zł (z czego jednej uprawniony członek Rady Nadzorczej skorzystał z uprawnienia do wskazania innego podmiotu do objęcia akcji) oraz wartość przyznaną i zrealizowaną opcji dla Członków Zarządu uczestniczących w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 14.2 sprawozdania finansowego w kwocie 234 tys. zł.

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

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W latach zakończonych 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych.

Należności od jednostki będącej pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących jednostkę Dominującą (szczegóły patrz nota 11) zostały objęte porozumieniem na mocy którego zapłata została odroczone do dnia 31 grudnia 2013 r. W wyniku tego ujęto w 2012 r. kwotę 560 tys. zł z tytułu wyceny tych należności wg zamortyzowanego kosztu, natomiast w roku 2013 z tytułu rozwinięcia dyskonta rozpoznany został przychód w kwocie 178 tys. zł.

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

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

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

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

	2013	2012
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę - Zarząd	400	400
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę)	26	26
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	231	-
Koszty z tytułu opcji na akcje - Rada Nadzorcza (*)	14	613
Koszty z tytułu opcji na akcje - Zarząd(**)	272	523

(\*) koszty ujęte w wyniku finansowym odpowiednio roku 2012 oraz 2013, wynikające z wyceny opcji wg założeń opisanych w nocie 16.1, pomniejszone o wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji na podstawie podjętej decyzji o wypłacie wynagrodzenia zgodnie z przyjętymi zasadami wynagradzania Rady Nadzorczej

(\*\*) koszty ujęte w wyniku finansowym odpowiednio roku 2012 oraz 2013, wynikające z wyceny opcji wg założeń opisanych w nocie 16.2, uwzględniające koszt II i IV transzy programu oraz odwrócenie kosztu II transzy w związku z nieprzyznaniem opcji w II transzy w wyniku braku realizacji warunków Programu za rok 2012

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

### 33. Przyszłe zobowiązania umowne

Grupa na dzień 31 grudnia 2013 r. nie posiada podpisanych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Jednostka Dominująca posiada podpisane 2 umowy dotyczące prac nad wdrożeniem modułu zaopatrzenia w SAP oraz platformą sklepu internetowego, które będą stanowiły wartości niematerialne. Łączna wartość zobowiązań nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tego tytułu, a wynikająca z podpisanych umów przed dniem bilansowym będzie wynosić około 130 tys. zł.

### 34. Segmenty operacyjne

#### Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych

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

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

obszar działalności handlowej – sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) - rynek hurtowy,

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej oraz sprzedaż realizowana w przetargach publicznych. Sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej jest segmentem rozwijanym przez Grupę od 2012 r., natomiast sprzedaż realizowana w ramach przetargów publicznych jest rozwijana od 2013 r. Na 31 grudnia 2013 r. żadna z tych działalności nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym prezentowane jako działalność handlowa – pozostała.

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

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

Na 31 grudnia 2013 r. aktywa Grupy wyniosły 163 787 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 42 756 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 grudnia 2013 r. 623 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 1 402 tys. zł.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy to:

	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Rosja	18 449	23%
Kraje Bałtyckie	11 484	14%
Ukraina	9 049	11%

Sprzedaż na rynku lokalnym w Polsce wyniosła 132 274 tys. zł, w Rumunii 17 240 tys. zł, a w Chinach 12 329 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 932	112 804	47 628	1 346	242 710
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>80 932</b>	<b>112 804</b>	<b>47 628</b>	<b>1 346</b>	<b>242 710</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów i materiałów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(53 438)	(69 533)	(35 566)	(915)	(159 452)
<b>Koszt sprzedanych towarów i materiałów - ogółem</b>	<b>(53 438)</b>	<b>(69 533)</b>	<b>(35 566)</b>	<b>(915)</b>	<b>(159 452)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>27 494</b>	<b>43 271</b>	<b>12 062</b>	<b>431</b>	<b>83 258</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>34%</b>	<b>38%</b>	<b>25%</b>	<b>32%</b>	<b>34%</b>
<b>Zysk brutto</b>					<b>83 258</b>
Koszty sprzedaży					(39 263)
Koszty administracyjne					(11 841)
Pozostałe przychody operacyjne					1 240
Pozostałe koszty operacyjne					(403)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>32 991</b>
Przychody finansowe					196
Koszty finansowe					(1 087)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>32 100</b>
Podatek dochodowy					(6 434)
<b>Zysk netto</b>					<b>25 666</b>
<hr/>					
12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	65 707	92 138	43 098	304	201 247
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>65 707</b>	<b>92 138</b>	<b>43 098</b>	<b>304</b>	<b>201 247</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów i materiałów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(45 395)	(57 367)	(31 508)	(193)	(134 463)
<b>Koszt sprzedanych towarów i materiałów - ogółem</b>	<b>(45 395)</b>	<b>(57 367)</b>	<b>(31 508)</b>	<b>(193)</b>	<b>(134 463)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>20 312</b>	<b>34 771</b>	<b>11 590</b>	<b>111</b>	<b>66 784</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>31%</b>	<b>38%</b>	<b>27%</b>	<b>37%</b>	<b>33%</b>
<b>Zysk brutto</b>					<b>66 784</b>
Koszty sprzedaży					(27 481)
Koszty administracyjne					(11 478)
Pozostałe przychody operacyjne					720
Pozostałe koszty operacyjne					(2 511)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>26 034</b>
Przychody finansowe					37
Koszty finansowe					(3 391)
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych					(241)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>22 439</b>
Podatek dochodowy					(4 796)
<b>Zysk netto</b>					<b>17 643</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### **35. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

#### **35.1 Sprawy sporne**

W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty opisaney w nocie 31. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.

#### **35.2 Aneks do znaczącej umowy**

W dniu 24 lutego 2014 r. TOYA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 21 do Umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 r. Na podstawie aneksu umowa ta została przedłużona do dnia 5 marca 2015 r.

W stosunku do dotychczasowych warunków umowy nastąpiło obniżenie marży kredytu

#### **35.3 Uchwała o podniesieniu kapitału**

W dniu 27 marca 2014 r. Zarząd TOYA S.A. podjął uchwałę, dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji – serii G. Kapitał zakładowy zostanie podwyższony z kwoty 7 540 237,50 zł do kwoty 7 553 621 zł tj. o kwotę 13 383,50 zł, w drodze emisji 133 835 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 maja 2011 r. w sprawie uchylenia uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 14 lutego 2011 r. oraz w sprawie wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki. Prawo do objęcia akcji może zostać przeniesione przez uprawnionego Członka Rady Nadzorczej na podmiot lub podmioty trzecie wskazane Jednostce Dominującej w formie pisemnej.

Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii G i zawarcia umowy o objęciu tych akcji upływa dnia 30 czerwca 2014 r.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Hajek  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 2 kwietnia 2014 r.