



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.**

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	16 558	16 134
Wartości niematerialne	8	898	637
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	9	1 479	1 868
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	10	3 912	357
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1 294	741
		<u>24 141</u>	<u>19 737</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	11	93 643	96 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	31 089	39 818
Należności z tytułu podatku dochodowego		9	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 213	3 731
		<u>128 954</u>	<u>140 506</u>
<b>Aktywa razem</b>		<b><u>153 095</u></b>	<b><u>160 243</u></b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	14	7 521	7 484
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		24 078	22 907
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(242)	295
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	1 853	1 175
Zyski zatrzymane	16	71 391	53 748
		<u>104 601</u>	<u>85 609</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	-	154
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	139	107
		<u>139</u>	<u>261</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	18 787	23 399
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	464	379
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	17	27 738	46 692
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	154	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	28	977	3 520
Rezerwy	22	235	229
		<u>48 355</u>	<u>74 373</u>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b><u>48 494</u></b>	<b><u>74 634</u></b>
<b>Pasywa razem</b>		<b><u>153 095</u></b>	<b><u>160 243</u></b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2012	2011
Przychody ze sprzedaży	23, 33	201 247	210 308
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24, 33	(134 463)	(137 486)
<b>Zysk brutto</b>		<b>66 784</b>	<b>72 822</b>
Koszty sprzedaży	24	(27 481)	(27 463)
Koszty administracyjne	24	(11 478)	(11 261)
Pozostałe przychody operacyjne	26	720	1 725
Pozostałe koszty operacyjne	26	(2 511)	(616)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>26 034</b>	<b>35 207</b>
Przychody finansowe	27	37	90
Koszty finansowe	27	(3 391)	(3 994)
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych	9	(241)	(50)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>22 439</b>	<b>31 253</b>
Podatek dochodowy	28	(4 796)	(6 123)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>17 643</b>	<b>25 130</b>
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	34	-	497
<b>Zysk netto</b>		<b>17 643</b>	<b>25 627</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(537)	648
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(537)</b>	<b>648</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>17 106</b>	<b>26 275</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>17 643</b>	<b>25 627</b>
<b>Całkowity dochód netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>17 106</b>	<b>26 275</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł)		<b>0,24</b>	<b>0,36</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (zł)		-	<b>0,01</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 podstawowy	Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>7 484</b>	<b>-</b>	<b>22 907</b>	<b>295</b>	<b>1 175</b>	<b>53 748</b>	<b>85 609</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	17 643	17 643
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(537)	-	-	(537)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(537)</b>	<b>-</b>	<b>17 643</b>	<b>17 106</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Emisja akcji	37	-	1 171	-	(1 171)	-	37
Program opcji na akcje	-	-	-	-	1 849	-	1 849
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>1 171</b>	<b>-</b>	<b>678</b>	<b>-</b>	<b>1 886</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>-</b>	<b>24 078</b>	<b>(242)</b>	<b>1 853</b>	<b>71 391</b>	<b>104 601</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011 r.</b>	<b>6 557</b>	<b>(398)</b>	<b>-</b>	<b>(353)</b>	<b>-</b>	<b>75 102</b>	<b>80 908</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	25 627	25 627
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	648	-	-	648
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>648</b>	<b>-</b>	<b>25 627</b>	<b>26 275</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 282)	(9 282)
Dystrybucja grupy do zbycia	-	-	-	-	-	(39 521)	(39 521)
Wynagrodzenie za wystąpienie komplementariusza ze spółki Toya Development Sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	1 822	1 822
Emisja akcji	927	(1 705)	25 010	-	-	-	24 232
Pomniejszenie nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji o koszty transakcyjne związane z emisją	-	2 103	(2 103)	-	-	-	-
Program opcji na akcje	-	-	-	-	1 175	-	1 175
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>927</b>	<b>398</b>	<b>22 907</b>	<b>-</b>	<b>1 175</b>	<b>(46 981)</b>	<b>(21 574)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>7 484</b>	<b>-</b>	<b>22 907</b>	<b>295</b>	<b>1 175</b>	<b>53 748</b>	<b>85 609</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	22 439	31 253
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja	1 711	2 399
Odsetki	3 353	3 994
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(28)	52
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych	241	50
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(252)	181
Wycena opcji na akcje	1 849	1 175
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 614	(2 320)
Zmiana stanu zapasów	3 239	(22 448)
Zmiana stanu rezerw	6	12
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 612)	(2 943)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	117	(503)
Podatek dochodowy zapłacony	(7 826)	(3 760)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności operacyjnej</b>	<b>24 851</b>	<b>7 142</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>6 028</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	40	25
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 395)	(2 869)
Odsetki otrzymane	37	-
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 318)</b>	<b>(2 844)</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	12 098	34 547
Splata kredytów i pożyczek	(31 109)	(48 228)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(154)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(2 766)	(3 953)
Zapłacone odsetki od leasingu	(19)	(19)
Wpływy z tytułu emisji akcji	37	25 936
Wydatki z tytułu kosztów transakcyjnych związanych z publiczną emisją	-	(1 705)
Dywidendy wypłacone	-	(9 282)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej</b>	<b>(21 913)</b>	<b>(2 858)</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>(2 074)</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

		<b>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność kontynuowana</b>		<b>620</b>	<b>1 440</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność zaniechana</b>		<b>-</b>	<b>3 952</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność kontynuowana i zaniechana</b>		<b>620</b>	<b>5 392</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	13	3 731	2 489
- w tym środki pieniężne przypisane do działalności zaniechanej		-	310
Wydanie środków pieniężnych w związku z dystrybucją Grupy do zbycia		-	(4 296)
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(138)	146
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	13	<b>4 213</b>	<b>3 731</b>
- w tym środki pieniężne przypisane do działalności zaniechanej		-	-

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 r. TOYA S.A. posiada jeden oddział - w Nadarzynie.

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

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Działalność Spółki obejmuje dystrybucję towarów, których głównymi producentami i dostawcami są firmy położone na terenie Chin. Od wielu lat Spółka realizuje strategię ekspansji na rynki międzynarodowe. Skupia się przede wszystkim na rynkach Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rumunia, Węgry, Czechy, Niemcy, kraje bałkańskie, Rosja, Litwa, Ukraina, Białoruś, Mołdawia). Ponadto w 2003 r. została utworzona spółka zależna - TOYA Romania S.A., która zajmuje się sprzedażą narzędzi i elektronarzędzi na terenie Rumunii. Asortyment towarowy oraz oferowane marki są identyczne do oferowanych w Polsce.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. łączną kontrolę nad spółką sprawują: Jan Szmidt, Romuald Szałagan, Tomasz Koprowski, Piotr Wojciechowski, Beata Szmidt, Wioletta Koprowska, Beata Szałagan i Elżbieta Wojciechowska. 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. 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.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 2. Struktura grupy kapitałowej oraz jej spółki współzależne

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji / ujęcia na dzień kończący okres sprawozdawczy
Toya S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Toya Romania S.A.	Bukareszt, Rumunia	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	99,99	Listopad 2003 r.	Metoda pełna
Toya Golf & Country Club Sp. z o.o. w likwidacji *	Wrocław, Polska	Rekreacja, sport, obrót nieruchomościami - spółka nie prowadzi aktywnej działalności gospodarczej	Jednostka zależna	*100,00	Listopad 2008 r.	Metoda pełna
Yato China Trading Co., Ltd **	Szanghaj, Chiny,	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka współzależna	** 51,00	Czerwiec 2008 r.	Metoda praw własności

\* W listopadzie 2008 r. Jednostka Dominująca zawiązała spółkę Toya Golf & Country Club Sp. z o.o. obejmując 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. Spółka na mocy uchwały podjętej przez jej udziałowców w dniu 21 stycznia 2011 r. została postawiona w stan likwidacji.

\*\* W czerwcu 2008 r. Jednostka Dominująca założyła wraz ze Spółką Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China spółkę joint venture pod nazwą Yato China Trading Co., Ltd. Jednostka Dominująca objęła 51 % udziałów w kapitale własnym, pozostałe 49% zostało objęte przez Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China. Wszystkie udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. Mimo faktu posiadania 51% udziałów i praw głosu TOYA S.A. nie sprawuje kontroli nad Yato China Trading Co., Ltd, gdyż, zgodnie ze statutem joint venture, istotne decyzje dotyczące działalności operacyjnej i finansowej wymagają jednogłośnej decyzji wspólników. Po zakończeniu roku obrotowego, w dn. 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. objęła kontrolę nad spółką. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 35.1.



### **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 2012 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 2012 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 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 notcie 4.

#### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd dnia 10 kwietnia 2013 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 2012 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 2012**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 r.:

- **MSSF 7 – „Ujawnianie informacji o transferach aktywów finansowych”**

Celem poprawki jest zwiększenie przejrzystości informacji dotyczących ryzyka transakcji, w których składnik aktywów finansowych został przekazany. Poprawka do MSSF 7 nakazuje zaprezentowanie w odrębnej nocie sprawozdania finansowego w podziale dla każdej klasy przeniesionych aktywów finansowych, które nie zostały usunięte w całości, szeregu informacji o charakterze i wartości bilansowej przeniesionych aktywów oraz ryzykach i korzyściach z nimi związanych. Dla aktywów przeniesionych, w których jednostka utrzymuje nadal swoje zaangażowanie poprawiony MSSF 7 nakazuje ujawniać informacje umożliwiające ocenę charakteru oraz ryzyk powiązanych z kontynuowanym zaangażowaniem jednostki w usunięte aktywa finansowe w podziale dla każdego rodzaju utrzymywanego zaangażowania, w tym wartość bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych reprezentujących utrzymywane zaangażowanie jednostki w usuniętych aktywach finansowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na obecne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W razie wystąpienia transakcji, których dotyczyć będzie niniejsza poprawka do MSSF 7, Grupa dostosuje ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do nowych wymogów.

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

Opublikowane zostały następujące nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

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

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

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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.

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

- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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.

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

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

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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 spółkach 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.

- **MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”**

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Grupa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 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 dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian 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 dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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.

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

- **„Realizacja wartości aktywów” – Zmiany do MSR 12**

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość

inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów niepodlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany do MSR 12 nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **„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”.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany do MSR 1 nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **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 zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r.

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

- **„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.

- **„Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSSF 7**

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa jest obecnie na etapie oceny wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **„Kredyty rządowe” – Zmiany do MSSF 1**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Zmiany nie mają zastosowania do działalności Grupy.

- **KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Interpretacja nie ma zastosowania do działalności Grupy.

- **Poprawki do MSSF 2009-2011**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa zastosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Grupa jest obecnie na etapie oceny wpływu poprawek 2009-2011 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 2013 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Grupa jest obecnie na etapie oceny wpływu zmian w przepisach przejściowych na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **„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.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

W odniesieniu do transakcji które miały miejsce po 1 stycznia 2010 r. 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 ujmują 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.

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

Waluta	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1 EUR	4,0882	4,4168
1 USD	3,0996	3,4174
1 RON	0,9197	1,0226
1 CNY	0,4975	0,5428

#### 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 ujmują 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 2012	31 grudnia 2011
1 RON	0,9197	1,0226
1 CNY	0,4975	0,5428

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Do przeliczenia wyników finansowych przyjęto następujące kursy:

Waluta	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1 RON	0,9377	0,9773
1 CNY	0,5126	0,4608

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

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że 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 nieznaczną) 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w 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.

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 składnia 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 używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

### **3.10 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, nieruchomości inwestycyjnych 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 ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji.

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

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

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

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

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

#### **Pożyczki i należności**

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 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 ściągłości 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 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 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 następnych 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 wymienne 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 rezerwy 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,

- 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 aktuarusza 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.

### **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 wypływ 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 - działalność kontynuowana**

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.

#### **Przychód ze sprzedaży usług rekreacyjno – gastronomicznych – działalność zaniechana**

Przychody ze sprzedaży usług rekreacyjno - gastronomicznych (dotyczące pola golfowego i restauracji) rozpoznawane są w większości jednorazowo, po wykonaniu usługi. Wyjątkiem jest liniowe rozpoznanie przychodów ze składek pobieranych za przynależność do klubu golfowego.



### **Przychód ze sprzedaży nieruchomości – działalność deweloperska – działalność zaniechana**

Grupa realizuje projekty deweloperskie, w ramach których dokonuje sprzedaży nieruchomości (głównie domów jednorodzinnych). Grupa rozpoznaje przychody i koszty dotyczące sprzedanych nieruchomości w momencie przekazania kupującemu kontroli i znaczącego ryzyka wynikającego z tytułu własności tj. w dniu zawarcia umowy sprzedaży w formie aktu notarialnego.

#### **3.22 Przychody z tytułu odsetek**

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

#### **3.23 Dywidendy**

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

#### **3.24 Aktywa trwale (Grupa do zbycia) przeznaczone do dystrybucji oraz działalność zaniechana**

Aktywa trwale (Grupa do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do dystrybucji jeżeli jednostka jest zdecydowana na wydanie składnika aktywów (lub grupy do zbycia) właścicielom. 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.

Działalność wykazywana w okresie jako działalność zaniechana to element jednostki, który został zaklasyfikowany jako przeznaczony do dystrybucji i stanowi ważną odrębną dziedzinę działalności.

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

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

### **Ważne oszacowania księgowe**

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

### **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 nocy 15.2. 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 warunek nierynkowy dotyczący 2011 r. został spełniony i 1 transza programu została zrealizowana (szczegóły patrz nota 14). Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie został spełniony warunek wzrostu zysku oraz poziomu kursu. W związku z niespełnieniem się warunku poziomu kursu, 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 58 tys. zł. W odniesieniu do części Programu dotyczącej realizacji warunku wzrostu zysku, zgodnie z przyjętym regulaminem programu, opcje transzy drugiej, do których uprawnienia nie zostaną nabyte, mogą zostać przesunięte na kolejne lata trwania Programu. Zarząd szacuje, że warunki nierynkowe dotyczące transz przypadających za lata 2012-2014 zostaną spełnione narastająco w kolejnych latach, w związku z czym koszty Programu w części dotyczącej warunku wzrostu zysku za rok 2012 zostały oszacowane przy założeniu nabycia praw do pełnej ilości przyznanych opcji przez uprawnione osoby w kolejnych latach trwania Programu (2013-2014). 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 2012 r. o 207 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. o 267 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; szczegóły dotyczące wysokości rezerwy – patrz nota 22,
- odpisów aktualizujących zapasy – szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.13; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 11,
- 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 12.

## **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 USD. Na dzień 31 grudnia 2012 r. 75% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD (na 31 grudnia 2011 r. – 81%).

W ramach podpisanych umów kredytowych Grupa posiada możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w EUR i USD. Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej (USD i EUR) stanowiło 73% całego salda środków pieniężnych (na 31 grudnia 2011 r. - 37%).

33% przychodów Grupy jest realizowane przez działalność eksportową, według cen określonych w walutach obcych, głównie w USD. Na dzień 31 grudnia 2012 r. 16% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w tej walucie (na 31 grudnia 2011 r. - 14%).

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 2011 spadłby / wzrósłby o około 312 tys. zł głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach (w 2011 roku wzrósłby / spadłby o około 490 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 2011 spadłby / wzrósłby o około 153 tys. zł (w 2011 roku około 143 tys. zł) głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w euro.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Poza krótkoterminowymi depozytami bankowymi (nota 13) ujętymi w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” Grupa nie posiadała na 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 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 2012 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Grupa dynamicznie 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	(55)	(45)	55	45
<b>Razem rok 2012</b>	<b>(55)</b>	<b>(45)</b>	<b>55</b>	<b>45</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	(93)	(76)	93	76
<b>Razem rok 2011</b>	<b>(93)</b>	<b>(76)</b>	<b>93</b>	<b>76</b>

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

### 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 (BZ WBK, Raiffeisen Bank, DnB Nord i Citi Bank Handlowy).

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Podział na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

	2012	2011
Kraj – Rynek hurtowy	46%	50%
Kraj – Sieci	21%	23%
Sprzedaż zagraniczna	33%	27%
<b>Suma</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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, które realizują łącznie około 62% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Grupę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzystości finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Grupa współpracuje z 8 autoryzowanymi dystrybutorami, kilkudziesięcioma odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz sklepami. Kanał hurtowy nie cechuje się znaczącą koncentracją należności – 62% obrotów w tej grupie realizowane jest przez około 26 odbiorców. 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 Euler Hermes (umowa nie obejmuje należności od sieci handlowych i należności od kontrahentów z Rumunii). Na 31 grudnia 2012 r. 59% należności było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2011 r. 45%). Część limitów kredytowych przyznawana jest klientom Grupy na podstawie ratingów ustalanych z wykorzystaniem danych ubezpieczyciela. Wkład własny w zawartej umowie ubezpieczeniowej wynosi 10% w przypadku odbiorców, dla których limit kredytowy został przyznany przez ubezpieczyciela oraz 15% w przypadku, gdy limit przyznawany jest odbiorcy na skutek oceny przez Spółkę.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług wraz z informacją na temat należności przeterminowanych zaprezentowano w nocie 12.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe równe jest w przybliżeniu wartości księgowej należności z tytułu dostaw i usług pomniejszonych o należności ubezpieczone, udzielonych pożyczek, nabytych obligacji oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynosi na dzień 31 grudnia 2012 r. 18 940 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. 24 010 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.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa obrotowe	128 954	140 506
Zobowiązania bieżące	48 355	74 373
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej - kontynuowanej	24 851	7 142

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 niezdykontowane, umowne przepływy pieniężne.

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	29 114	-	-	-	<b>29 114</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 909	-	-	-	<b>17 909</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	173	-	-	-	<b>173</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>47 196</b>	-	-	-	<b>47 196</b>
Kredyty i pożyczki	49 400	-	-	-	<b>49 400</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23 199	-	-	-	<b>23 199</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	173	173	-	-	<b>346</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>72 772</b>	<b>173</b>	-	-	<b>72 945</b>

### 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 trwałe były w pełni finansowane kapitałem własnym.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa trwałe	24 141	19 737
Kapitał własny	104 601	85 609

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 długoterminowych zobowiązań finansowych szacuje się poprzez dykontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej dla Grupy w odniesieniu do podobnych instrumentów finansowych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**6. Instrumenty finansowe**

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	-	17 475
Kredyty i pożyczki	-	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	154
<b>RAZEM</b>	<b>36 142</b>	<b>45 367</b>

Stan na 31 grudnia 2011	Aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
	Pożyczki i należności	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług	37 081	-
Środki pieniężne	3 731	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	23 199
Kredyty i pożyczki	-	46 692
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	308
<b>RAZEM</b>	<b>40 812</b>	<b>70 199</b>

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

Rok 2012:

	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
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>

Rok 2011:

	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Przychody z tytułu odsetek	90	-
Koszty z tytułu odsetek	-	(3 994)
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 583	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(192)
Utworzenie odpisów aktualizujących	148	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(169)	-
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>1 652</b>	<b>(4 186)</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**7. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	10 108	10 058
Urządzenia techniczne i maszyny	798	822
Środki transportu	962	1 055
Pozostałe	1 751	1 279
<b>Razem</b>	<b>16 526</b>	<b>16 121</b>
Środki trwałe w budowie	32	13
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>16 558</b>	<b>16 134</b>



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 roku	2 907	11 713	3 207	3 968	5 226	13	<b>27 034</b>
Zwiększenia	-	412	309	430	895	1 092	<b>3 138</b>
Zmniejszenia	-	-	(98)	(216)	(19)	(1 073)	<b>(1 406)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(29)	(100)	(16)	-	<b>(145)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</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 2011 roku	2 907	11 012	2 585	3 492	4 355	-	<b>24 351</b>
Zwiększenie stanu	-	701	711	544	908	13	<b>2 877</b>
Zmniejszenia stanu	-	-	(106)	(115)	(46)	-	<b>(267)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	17	47	9	-	<b>73</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>2 907</b>	<b>11 713</b>	<b>3 207</b>	<b>3 968</b>	<b>5 226</b>	<b>13</b>	<b>27 034</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>							
Stan na 1 stycznia 2012 roku	-	1 655	2 385	2 913	3 947	-	<b>10 900</b>
Zwiększenia	-	362	325	463	419	-	<b>1 569</b>
Zmniejszenia	-	-	(98)	(205)	(19)	-	<b>(322)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(21)	(51)	(12)	-	<b>(84)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012</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>
Stan na 1 stycznia 2011 roku	-	1 199	1 797	2 286	3 505	-	<b>8 787</b>
Amortyzacja za rok obrotowy	-	456	660	639	524	-	<b>2 279</b>
Zmniejszenie amortyzacji	-	-	(93)	(52)	(46)	-	<b>(191)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	21	40	(36)	-	<b>25</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>-</b>	<b>1 655</b>	<b>2 385</b>	<b>2 913</b>	<b>3 947</b>	<b>-</b>	<b>10 900</b>
<b><u>Wartość bilansowa</u></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>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>2 907</b>	<b>10 058</b>	<b>822</b>	<b>1 055</b>	<b>1 279</b>	<b>13</b>	<b>16 134</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Grupa na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 r. posiada serwer w leasingu finansowym – szczegóły patrz nota 20.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa użytkowała magazyn w Nadarzynie oraz 6 samochodów w ramach umowy leasingu operacyjnego– (nota 21).

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

Zobowiązania umowne do zakupu rzeczowych aktywów trwałych opisano w nocie 32.

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 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 Krynicy. Oddział ten prezentowany był w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz do dnia 6 kwietnia 2011 r. jako Grupa zbycia przeznaczona do dystrybucji. Składnikiem Grupy zbycia było m. in. prawo własności nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o wartości bilansowej 4 tys. zł oraz nakłady w postaci posadowienia na gruncie urządzeń o wartości 2 270 tys. zł.

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

W związku z realizacją transakcji wydzielenia Grupy zbycia, działka wraz z nakładami została usunięta z ksiąg Grupy na dzień 6 kwietnia 2011 r., co zostało szczegółowo przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. Jednak ponieważ nie doszło do skutecznego przeniesienia własności, a równocześnie Jednostka Dominująca formalnie nie 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 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. SKA 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 2012 r. Grupa posiada należność warunkową od Powiatu Trzebnickiego oraz powiązane z nią zobowiązanie warunkowe wobec Toya Development Sp. z o.o. SKA w tej samej wysokości – patrz także nota 30.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**8. Wartości niematerialne**

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Koncesje i patenty w tym:	398	542
- oprogramowanie	398	542
Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>398</b>	<b>542</b>
Wartości niematerialne w rozwoju	500	95
<b>Razem wartości niematerialne</b>	<b>898</b>	<b>637</b>

**Zmiany wartości niematerialnych**

	Oprogramowanie	Wartości niematerialne w rozwoju	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 127	95	1 222
Zwiększenia	-	405	405
Zmniejszenia	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	-	(7)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>1 120</b>	<b>500</b>	<b>1 620</b>
Stan na 1 stycznia 2011 roku	832	-	832
Zwiększenie stanu	305	95	400
Zmniejszenia stanu	(15)	-	(15)
Różnice kursowe z przeliczenia	5	-	5
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>1 127</b>	<b>95</b>	<b>1 222</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	585	-	585
Zwiększenia	142	-	142
Zmniejszenia	-	-	0
Różnice kursowe z przeliczenia	(5)	-	(5)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>722</b>	<b>-</b>	<b>722</b>
Stan na 1 stycznia 2011 roku	477	-	477
Amortyzacja za rok obrotowy	120	-	120
Zmniejszenie amortyzacji	(14)	-	(14)
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-	2
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>585</b>	<b>-</b>	<b>585</b>
<b><u>Wartość bilansowa</u></b>			
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>398</b>	<b>500</b>	<b>898</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>542</b>	<b>95</b>	<b>637</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) oraz nakłady poniesione na wdrożenie modułu zaopatrzenia w systemie SAP w Jednostce Dominującej.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń. Zobowiązania do zakupu wartości niematerialnych zostały opisane w nocie 32.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**9. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych wyceniane metodą praw własności**

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 Grupa posiadała następujące udziały i akcje w jednostkach współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności:

	<b>Charakterystyka powiązania kapitałowego</b>	<b>% własności i posiadanych praw głosu</b>	<b>Wartość udziałów</b>
<b>31 grudnia 2012</b>			
Yato China Trading Co., Ltd.	Jednostka współzależna	51,00	1 479
			<b>1 479</b>
<b>31 grudnia 2011</b>			
Yato China Trading Co., Ltd.	Jednostka współzależna	51,00	1 868
			<b>1 868</b>

W latach 2011 i 2012 miały miejsce następujące zmiany w posiadanych udziałach i akcjach:

	<b>Yato China Trading</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>1 596</b>	<b>1 596</b>
Nabycie udziałów	-	-
+/- udział w wyniku	(50)	(50)
+/- różnice kursowe z przeliczenia	322	322
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>1 868</b>	<b>1 868</b>
Nabycie udziałów	-	-
+/- udział w wyniku	(241)	(241)
+/- różnice kursowe z przeliczenia	(148)	(148)
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>1 479</b>	<b>1 479</b>

Informacja o nabyciu udziałów i objęciu kontroli nad spółką Yato China Co., Ltd. po zakończeniu roku obrotowego, w dn. 2 stycznia 2013 r. została zawarta w nocie 35.1.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

Podstawowe dane finansowe jednostek współkontrolowanych przedstawiono w tabeli poniżej:

	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>Przychody</b>	<b>Koszty</b>	<b>Strata netto</b>
<b>31.12.2012 / 2012</b>							
Yato China Trading Co., Ltd.	1 296	15 917	-	14 313	38 149	38 621	(472)
	1 296	15 917	-	14 313	38 149	38 621	(472)
<b>31.12.2011 / 2011</b>							
Yato China Trading Co., Ltd.	1 515	19 600	-	17 491	31 582	31 681	(99)
	1 515	19 600	-	17 491	31 582	31 681	(99)

Informacja o gwarancji wystawionej przez Grupę na rzecz Yato China Trading Co. Ltd przedstawiona jest w nocie 30.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe**

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	-
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	-
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	120	121
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	233	236
<b>Należności tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe razem brutto</b>	<b>4 472</b>	<b>357</b>
Dyskonto należności długoterminowych	(560)	-
<b>Razem należności tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe netto</b>	<b>3 912</b>	<b>357</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 z wystąpienie z funkcji komplementariusza w spółce Toya Development Sp. z o.o. SKA), które na ten dzień były przeterminowane, został przesunięty 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 2012 jak i w roku 2011.

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

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
do 1 roku	20	20
1-3 lata	40	40
3-5 lat	40	40
ponad 5 lat	1 480	1 500
<b>Razem</b>	<b>1 580</b>	<b>1 600</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.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**11. Zapasy**

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Materiały	234	181
Towary	95 792	99 061
Odpis aktualizujący	(2 383)	(2 360)
<b>Zapasy razem</b>	<b>93 643</b>	<b>96 882</b>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>2 360</b>	<b>2 601</b>
	23	
Zwiększenie		-
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(241)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>2 383</b>	<b>2 360</b>

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.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w notcie 17.

**12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	86	1 783
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	31 497	36 841
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>31 583</b>	<b>38 624</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	62	208
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	81	183
Rozliczenia międzyokresowe	632	267
<b>Razem należności brutto</b>	<b>32 358</b>	<b>41 532</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 269)	(1 714)
w tym odpis na należności podatkowe	-	(171)
<b>Razem należności netto</b>	<b>31 089</b>	<b>39 818</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 871 tys. zł (31 grudnia 2011 r.: 7 917 tys. zł) były przeterminowane, w tym należności w kwocie 8 602 tys. zł były przeterminowane, lecz nie utraciły wartości (31 grudnia 2011 r.: 7 458 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
<b>Okres przeterminowania:</b>		
od 1 do 180 dni	8 515	6 243
od 181 do 360 dni	84	1 196
powyżej 360 dni	3	19
<b>Razem</b>	<b>8 602</b>	<b>7 458</b>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 714</b>	<b>1 735</b>
Zwiększenie	94	148
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(490)	(169)
Różnice kursowe z przeliczenia	(49)	
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>1 269</b>	<b>1 714</b>

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

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w notcie 17.

### 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Środki pieniężne w kasie i banku	3 929	2 402
Depozyty bankowe	282	1 327
Ekwiwalenty środków pieniężnych	2	2
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>4 213</b>	<b>3 731</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 spółka posiada wyodrębniony rachunek bankowy dla środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które prezentowane są w pozostałych należnościach w kwocie netto ze zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz należnościami z tytułu udzielonych pożyczek, w wartości równej 7 tys. zł na 31 grudnia 2012 r. oraz w wysokości 0 na 31 grudnia 2011 r. Na 31 grudnia 2012 r. środki te wynosiły 34 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 59 tys. zł). Jednostka Dominująca może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

Poza środkami ZFŚS, na 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Grupa nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 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>

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011	Korekty					Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wydzielenia aktywów do dystrybucji i wynagrodzenie za rezygnację z funkcji komplementariusza	Zmiana stanu należności z tytułu transakcji zaliczonych do wyniku działalności zaniechanej	Wycena środków w walucie obcej	zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od dywidendy	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 067)	2 250	497	-	-	(2 320)
Zmiana stanu zapasów	(22 448)	-	-	-	-	(22 448)
Zmiana stanu rezerw	12	-	-	-	-	12
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 008)	-	-	-	(935)	(2 943)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(503)	-	-	-	-	(503)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 551</b>	<b>3 987</b>	<b>-</b>	<b>(146)</b>	<b>-</b>	<b>5 392</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**14. Kapitał podstawowy**

Na 31 grudnia 2012 r. kapitał podstawowy wynosi 7 521 358,90 zł i składa się z 75 213 589 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Wszystkie akcje są opłacone.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał podstawowy wynosił 7 484 tys. zł. i składał się z 74 836 800 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. 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	zwykłe, na okaziciela	0,1	2 817 064,70	37,5%
Tomasz Koprowski	osoba fizyczna	A	14 644 030	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 464 403,00	19,5%
Romuald Szałagan	osoba fizyczna	A	10 938 874	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 093 887,40	14,5%
Piotr Wojciechowski	osoba fizyczna	B	5 057 728	zwykłe, na okaziciela	0,1	505 772,80	6,7%
Generali OFE	osoba prawna	C	4 800 000	zwykłe, na okaziciela	0,1	480 000,00	6,4%
Pozostali - udział poniżej 5%	nie dotyczy	C, D, E	11 602 310	zwykłe, na okaziciela	0,1	1 160 231,00	15,4%
<b>RAZEM:</b>			<b>75 213 589</b>			<b>7 521 358,90</b>	<b>100%</b>

W 2012 r. kapitał zakładowy został zwiększony o 37 678,90 zł, w tym:

- o 18 784,20 zł zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- o 18 894,70 zł w wyniku realizacji 1 transzy Programu Motywacyjnego dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników.

W dniu 27 marca 2012 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji – serii E. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 7 484 tys. zł do kwoty 7 502 tys. zł w drodze emisji 187 842 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii E byli wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej (lub podmioty przez nich wskazane) wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej z dnia 23 maja 2011 r. dotyczącej wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

W dniu 18 maja 2012 r. podwyższenie kapitału o kwotę 18 784,20 zł zostało zarejestrowane w KRS.

W dniu 16 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie przyznania opcji osobom uprawnionym w ramach pierwszej transzy Programu Motywacyjnego opisanego w nocie 9.2. W związku z objęciem przez wszystkich posiadaczy warrantów przysługujących im akcji, w ramach realizacji pierwszej transzy wyemitowanych zostało 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 18 894,70 zł, w związku z czym nastąpiło dookreślenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w § 7 ust. 1 Statutu Jednostki Dominującej, który po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez KRS w dniu 8 listopada 2012 r. wynosi 7 521 358,90 zł.

## **15. Kapitał rezerwowy**

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

### **15.1 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 transza została już zrealizowana (patrz nota 14). Kolejne transze będą zrealizowane w terminach: druga transza między 1 grudnia 2012 r. a 30 kwietnia 2013 r., trzecia transza 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 2012 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej łączna szacunkowa wartość programu wynosi 1 924 tys. zł. W 2012 r. w kosztach została ujęta kwota 613 tys. zł, natomiast w roku 2011 w kosztach została ujęta kwota 1 040 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%.

W ramach przyjętych zasad wynagradzania Rady Nadzorczej, za pierwszy rok pełnienia funkcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej lub podmiotom przez nich wskazanym zostało przyznane 187 842 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję (patrz nota 14). W wyniku zrealizowania opcji, kwota 665 tys. zł odpowiadająca wycenie zrealizowanych opcji wg ich wartości godziwej została przekięgowana z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji.

Informacja o podjętych uchwałach po dniu bilansowym związanych z przyznaniem uprawnionym członkom Rady Nadzorczej akcji w ramach 2 transzy została podana w nocie 35.2.

## **15.2 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 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.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

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

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 8 listopada 2011 r., która następnie została zmodyfikowana uchwałą z dnia 29 maja 2012 r. na dzień 31 grudnia 2012 r. w programie uczestniczą 22 osoby, którym może być przyznane łącznie 1 299 287 opcji.

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

	<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 procentowa wolnej od ryzyka (*)	Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz październiku 2015 r. (odpowiednio 5,04% oraz 4,89%)	Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz październiku 2015 r. (odpowiednio 4,95% oraz 4,54%)
Zmienność ceny akcji	40%	45%

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

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana dla obu puli łącznie na 2 617 tys. zł, a na 31 grudnia 2012 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji osobom uprawnionym łączna szacunkowa wartość programu wynosi 2 531 tys. zł. W 2012 r. w kosztach została ujęta kwota 1 236 tys. zł, a w kosztach roku 2011 ujęta została kwota 131 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 dniu 16 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie przyznania opcji Osobom Uprawnionym w ramach pierwszej transzy Programu Motywacyjnego. W ramach tej transzy objętych zostało łącznie 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 18 894,70 zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w notcie 14.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 16. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. w przypadku jednostki dominującej 2 507 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. (oraz 2 495 tys. zł na 31 grudnia 2011 r.). Kapitał ten jest wyłączony z podziału między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 67 019 tys. zł na 31 grudnia 2012 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich, z czego 64 582 tys. zł dotyczy skumulowanych zysków jednostki dominującej i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

Dywidendy przypadające na jedną akcję:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Dywidenda wypłacona	-	9 282
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 038	65 574
<b>Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł)</b>	<b>-</b>	<b>0,14</b>

W dniu 26 czerwca 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Toya S.A. oraz sprawozdanie finansowe spółki TOYA S.A. za 2011 rok oraz podjęło decyzję o przeznaczeniu wypracowanego w 2011 roku zysku na kapitał zapasowy.

### 17. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>27 738</b>	<b>46 692</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	27 738	46 692

W tabeli przedstawiono ruchy na kredytach i pożyczkach oraz obligacjach dotyczące działalności kontynuowanej oraz zaniechanej.

	Zaciągnięte kredyty	Zaciągnięte pożyczki	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>55 057</b>	<b>5295</b>	<b>60 352</b>
Zaciągnięcie kredytu / wyemitowanie obligacji	29 547	5 000	34 547
Odsetki za okres	3 716	258	3 974
Odsetki spłacone	-3 550	-403	-3 953
Spłata kapitału	-38 078	-10 150	-48 228
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>46 692</b>	<b>-</b>	<b>46 692</b>
Zaciągnięcie kredytu / wyemitowanie obligacji	12 098	-	12 098
Odsetki za okres	2 823	-	2 823
Odsetki spłacone	-2 766	-	-2 766
Spłata kapitału	-31 109	-	-31 109
<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>27 738</b>	<b>-</b>	<b>27 738</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

**Charakterystyka umów kredytowych oraz pożyczek:**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2012 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2011 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 PLN, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	30 000	2 897	25 899	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2013 r.	Zmiana daty wymagalności na 5 marca 2014 r. oraz zmniejszenie kwoty kredytu do 20 000 tys. zł
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	15 000	12 678	13 094	WIBOR 1 M + marża banku	20 grudnia 2013 r.	Od 1 marca 2013 limit zwiększony do 25 000 tys. zł
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012 r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	12 163	-	WIBOR 1 M + marża banku	24 września 2013 r.	
4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K0007156 z dnia 30 listopada 2011 r.	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	-	-	7 699	WIBOR 1 M + marża banku	30 września 2012 r.	
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>27 738</b>	<b>46 692</b>			
- część krótkoterminowa		80 000	27 738	46 692			
- część długoterminowa		-	-	-			

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Marże banków dotyczące kredytów wymienionych w powyższej tabeli wahają się w przedziale 0,5% – 1%.

Zabezpieczenia spłaty kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia	31 grudnia
	2012	2011
Hipoteka	81 849	85 744
Przewłaszczenie zapasów	57 794	45 831
Cesje wierzytelności	23 235	29 965
<b>Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>162 878</b>	<b>161 540</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 księgową aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2012 r. 13 015 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 12 923 tys. zł). Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 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 45 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 2012 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Zarówno umowy kredytów inwestycyjnych jak i umowy kredytów obrotowych przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźników finansowych zadłużenia oraz wskaźników obsługi zadłużenia. W przypadku niespełnienia warunku w postaci utrzymywania wskaźników na określonym przez bank poziomie, bank ma prawo wypowiedzieć umowy kredytowe.

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



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	278	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	17 197	23 055
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>17 475</b>	<b>23 055</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	245	201
Rozliczenia międzyokresowe	989	72
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	78	71
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 312</b>	<b>344</b>
<b>Razem</b>	<b>18 787</b>	<b>23 399</b>

**19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	139	107
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa</b>	<b>139</b>	<b>107</b>
Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne	5	5
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	79	64
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	380	310
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa</b>	<b>464</b>	<b>379</b>

Wartość rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne na 31 grudnia 2012 oraz 2011 r. została oszacowana przez aktuarium. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

Kalkulacja na 31 grudnia 2012 r.:

- stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka) – 3,7% w roku 2012 oraz 5,5% w roku 2011
- stopa wzrostu wynagrodzeń – 1,5%

Kalkulacja na 31 grudnia 2011 r.:

- stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka) – 5,5% w roku 2011
- stopa wzrostu wynagrodzeń – 0% w roku 2012 oraz 2013, 3,5% w roku 2014 i dalej

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia</b>	<b>112</b>	<b>113</b>
koszty bieżącego zatrudnienia	15	25
odsetki netto od zobowiązania netto	6	6
zyski lub straty aktuarialne	19	(17)
koszty przeszłego zatrudnienia	(8)	-
wypłacone świadczenia	-	(15)
<b>wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia</b>	<b>144</b>	<b>112</b>

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych zgodnie z powyższym zestawieniem wyniosły 32 tys. zł w roku 2012 oraz 14 tys. zł w roku 2011 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**20. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca**

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>Minimalne raty leasingowe</b>		
płatne do 1 roku	173	173
płatne w okresie 2-5 lat	0	173
<b>Razem</b>	<b>173</b>	<b>346</b>
Przyszłe koszty z tytułu odsetek	19	38
<b>Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>154</b>	<b>308</b>
w tym:		
płatne do 1 roku	154	154
płatne w okresie 2-5 lat	-	154

Grupa posiada serwer w leasingu finansowym o wartości bilansowej 167 tys. zł na 31 grudnia 2012 r., 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, ostatnia rata leasingu przypada na 31 stycznia 2014 r. Miesięczna płatność raty leasingu wynosi 14 tys. zł. Kwota wykupu stanowi 1% jednostkowej kwoty finansowania czyli 5 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegają w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów. Dostawa serwera miała miejsce w styczniu 2011 r.

**21. 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	
	2012	2011
Koszty z tytułu umów wynajmu magazynu	1 137	2 119
Koszty z tytułu umów wynajmu parkingu	16	16
Koszty z tytułu umów leasingu samochodów	2	-
<b>Razem</b>	<b>1 155</b>	<b>2 135</b>

Koszty z tytułu wynajmu magazynu uwzględnione w powyższej tabeli obejmują czynsz oraz opłaty eksploatacyjne.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
do 1 roku	1 708	585 (*)
1-3 lata	3 416	3 673
3-5 lat	1 850	3 673
ponad 5 lat	-	153
<b>Razem</b>	<b>6 975</b>	<b>8 084</b>

(\*) Magazyn wynajmowany jest od firmy ProLogis Poland XXXIX Sp. z o.o. na podstawie umowy wynajmu z dnia 17 lipca 2006 r. na okres 10 lat. Dnia 29 marca 2011 r. Jednostka Dominująca podpisała aneks zmieniający czynsz najmu. Zgodnie z zapisami aneksu Jednostka Dominująca ma prawo do skorzystania z obniżonego czynszu najmu w okresie 9 miesięcy licząc od dnia 29 stycznia 2012 r. Wartość minimalnych opłat z tytułu leasingu wymagalnych do 1 roku wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. uwzględnia obniżkę czynszu wynikającą z podpisanego aneksu.

W październiku 2012 r. Jednostka Dominująca podpisała umowę generalną dotyczącą leasingu samochodów osobowych. Do dnia 31 grudnia 2012 r. na podstawie tej umowy zostało przekazanych do użytkowania 6 samochodów osobowych. Umowy zostały zawarte na okres 48 miesięcy.

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
do 1 roku	55	-
1-3 lata	110	-
3-5 lat	53	-
<b>Razem</b>	<b>218</b>	<b>-</b>

**22. Rezerwy**

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne rezerwy	RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2012</b>	<b>229</b>	-	<b>229</b>
Utworzenie rezerwy	225	10	235
Rozwiązanie 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
<b>Stan na 1 stycznia 2011</b>	<b>217</b>	-	<b>217</b>
Utworzenie rezerwy	229	-	229
Rozwiązanie rezerwy	-217	-	-217
<b>Stan na 31 grudnia 2011</b>	<b>229</b>	-	<b>229</b>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011	229	-	229

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**23. Przychody ze sprzedaży**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż produktów	-	-
Sprzedaż usług	-	-
Sprzedaż towarów i materiałów	201 247	210 308
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>201 247</b>	<b>210 308</b>

**24. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Amortyzacja	1 711	2 399
Zużycie materiałów i energii	2 740	2 674
Usługi obce	12 121	13 727
Podatki i opłaty	884	812
Koszty świadczeń pracowniczych	17 185	15 665
Pozostałe koszty rodzajowe	4 318	3 447
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	134 463	137 486
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów razem</b>	<b>173 422</b>	<b>176 210</b>
Koszty sprzedaży	27 481	27 463
Koszty administracyjne	11 478	11 261
<b>Koszt sprzedanych produktów i towarów</b>	<b>134 463</b>	<b>137 486</b>

**25. Koszty świadczeń pracowniczych**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Wynagrodzenia	12 652	12 120
Koszt opcji na akcje	1 849	1 175
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 449	2 093
Koszty świadczeń emerytalnych	-	15
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	235	262
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>17 185</b>	<b>15 665</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej	-	1 391
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej	268	23
Odszkodowania komunikacyjne, od kontrahentów	71	208
Noty - rozliczenia z dostawcami	110	-
Spisane zobowiązania	184	-
Inne przychody operacyjne	59	103
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>720</b>	<b>1 725</b>

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	52
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca działalności operacyjnej	2 044	-
Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej	309	-
Zapłacone kary i grzywny	24	100
Opłaty sądowe i windykacyjne	13	122
Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów	2	7
Spisanie nadpłat / zaliczek wobec dostawców	-	120
Noty kredytowe - rozliczenia z dostawcami	-	53
Spisanie należności	77	67
Pozostałe	42	95
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>2 511</b>	<b>616</b>

**27. Przychody i koszty finansowe**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	37	90
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>37</b>	<b>90</b>

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	2 812	3 975
Pozostałe odsetki	560	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	19	19
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>3 391</b>	<b>3 994</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**28. Podatek dochodowy****Obciążenie podatkowe**

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,
- od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Podatek bieżący	5 349	6 354
Podatek odroczoney	(553)	(231)
<b>Podatek razem</b>	<b>4 796</b>	<b>6 123</b>

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

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Zysk przed opodatkowaniem	22 439	31 253
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej</b>	<b>4 263</b>	<b>5 938</b>
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- wycena danych spółek współzależnych wg metody praw własności - Yato China	46	10
- trwale różnice podatkowe – przychody	(28)	(58)
- trwale różnice podatkowe – koszty	588	312
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywa	(71)	(21)
- korekta podatku z lat poprzednich	-	(27)
Ulga technologiczna	-	(13)
Różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii)	(34)	(25)
Wpływ na podatek straty podatkowej Kryniczna za 9 m-cy 2010	-	-
Pozostałe	32	7
<b>Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym</b>	<b>4 796</b>	<b>6 123</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 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Odroczony podatek dochodowy**

	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, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	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>
Straty podatkowe					
<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					-

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego, kwota 882 tys. zł dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniem Jednostki Dominującej powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

	Według stanu na 31 grudnia 2011			Według stanu na 1 stycznia 2011	Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitale własnym
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	14	45	(32)	9	(41)
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	498	-	498	545	(47)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	103	-	103	120	(17)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3	(3)	3	(6)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39	-	39	(8)	47
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	80	-	80	182	(102)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12	-	12	45	(33)
Rezerwy	44	-	44	41	3
<b>Razem aktywa i zobowiązania</b>	<b>790</b>	<b>48</b>	<b>741</b>	<b>937</b>	<b>(196)</b>
Straty podatkowe					
<b>Razem podatek odroczony, w tym</b>	<b>790</b>	<b>48</b>	<b>741</b>	<b>937</b>	<b>(196)</b>
- wykazany w wyniku finansowym					232
- wykazany w kapitałach własnych (*)					(428)

(\*) Podatek odroczony ujęty w kapitałach własnych dotyczy wynagrodzenia za wystąpienie Toya S.A. jako komplementariusza ze spółki Toya Development Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**29. Zysk przypadający na jedną akcję**

	<b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 643	25 130
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 038	69 431
<b>Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,24</b>	<b>0,36</b>
Rozwodniony zysk netto z działalności kontynuowanej	17 643	25 130
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 038	69 431
<u>Wpływ rozwodnienia:</u>		
<i>Opcje na akcje</i>	287	56
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 325	69 487
<b>Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,24</b>	<b>0,36</b>
	<b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	497
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 038	65 574
<b>Podstawowy zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>
Rozwodniony zysk netto	-	497
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 038	69 431
<u>Wpływ rozwodnienia:</u>		
<i>Opcje na akcje</i>	287	56
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk)	75 325	69 487
<b>Rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. W związku z publiczną emisją akcji serii C w 2011 r., nowa emisja akcji została uwzględniona w kalkulacji średniej ważonej liczby akcji od momentu, kiedy środki z emisji były należne. Za ten dzień przyjęto dzień przyznania akcji, tj. 2 sierpnia 2011 r. W roku 2012 nowe emisje akcji zostały uwzględnione w kalkulacji od 27 marca (akcje serii E) oraz 10 września (akcje serii D) – dzień podpisania umów o objęciu akcji.

Grupa ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej oraz członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w nocie 16. W 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.



## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 30. Udzielone gwarancje finansowe i zobowiązania warunkowe

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy	Gwarancja spłaty zobowiązania kredytowego firmy Yato China Trading (*)	Gwarancja bankowa w kwocie 1 500 tys. USD	31 grudnia 2013 r.

(\*) Zabezpieczeniem udzielonej gwarancji ze strony Toya S.A. jest ustanowienie hipoteki w kwocie 1 500 tys. USD na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Sołtysowickiej 13-15 (Kw nr WR1K/00096765/9).

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. W dniu 31 grudnia 2012 TOYA S.A. otrzymała odszkodowane z tytułu wywłaszczenia gruntu w kwocie 333 tys. zł, które po dniu kończącym okres sprawozdawczy zostało przekazane na mocy tego porozumienia spółce TOYA Development SKA. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego wartość szacuje się na poziomie 2 mln zł. Jednocześnie w Jednostka Dominująca posiada na 31 grudnia 2012 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2 mln zł.

### 31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2012 i 2011 Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Yato China Trading Co., Ltd – jednostka spółkontrolowana,
- Armada Development S.A. – jednostka spółkontrolowana do 6 kwietnia 2011 r.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy spółkontrolujących TOYA S.A.
- Toya Development Sp. z o.o. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy spółkontrolujących TOYA S.A.
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy spółkontrolujących TOYA S.A.
- Jan Szmidt – akcjonariusz spółkontrolujący,
- Tomasz Koprowski – akcjonariusz spółkontrolujący,
- Romuald Szałagan – akcjonariusz spółkontrolujący,
- Piotr Wojciechowski – akcjonariusz spółkontrolujący (od 6 kwietnia 2011 r.)
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – członek Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Suchowierski – członek Zarządu jednostki dominującej (do 30 listopada 2011 r.) - kluczowy personel kierowniczy
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Koszty finansowe - odsetki	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Inne transakcje (*)
	31.12.2012			1.01.2012 - 31.12.2012						
Jednostki spółkontrolowane	86	-	-	111	11 614	-	-	-	-	-
Akcjonariusze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	-	278	215	163	-	-	-	-	-
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	-	398	-	-	-	899
<b>Razem</b>	<b>4 205</b>	<b>-</b>	<b>278</b>	<b>326</b>	<b>11 777</b>	<b>398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>899</b>
	31.12.2011			1.01.2011 - 31.12.2011						
Jednostki spółkontrolowane	-	-	-	138	10 102	-	-	-	-	-
Akcjonariusze (*)	-	-	-	-	-	1	403	-	9 282	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 033	-	-	1 096	-	-	-	-	-	2 750
Kluczowe kierownictwo	-	-	-	-	-	916	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 234</b>	<b>10 102</b>	<b>917</b>	<b>403</b>	<b>-</b>	<b>9 282</b>	<b>2 750</b>

\* W ramach innych transakcji w 2012 r. wykazano wartość przyznanych i zrealizowanych opcji dla członków Rady Nadzorczej zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania Rady Nadzorczej opisanym w nocie 15.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie 665 tys. zł oraz wartość przyznanych i zrealizowanych opcji dla Członków Zarządu uczestniczących w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 15.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie 234 tys. zł.

W roku 2011 w ramach innych transakcji wykazano przychody z tytułu oddania do użytkowania Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa - oddziału w Krynicznie w kwocie 500 tys. zł oraz wynagrodzenia za rezygnację z funkcji komplementariusza w kwocie 2 250 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 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Informacja o gwarancji wystawionej przez Grupę na rzecz Yato China Trading Co., Ltd przedstawiona jest w nocie 30.

W latach zakończonych 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych. W związku z podpisaniem porozumienia o odroczeniu płatności należności od jednostki będącej pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących Spółkę (szczegóły patrz nota 9), w skonsolidowanym wyniku roku 2012 ujęto 560 tys. zł kosztów z tytułu wyceny tych należności wg zamortyzowanego kosztu. W roku 2011 nie utworzono odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych.

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

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

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę	398	1 270
Koszty z tytułu przyznanych opcji na akcje - Rada Nadzorcza	665	1 040
Koszty z tytułu przyznanych opcji na akcje - Zarząd	234	64

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

### 32. Przyszłe zobowiązania umowne

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2012 r. nie posiada podpisanych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Jednostka Dominująca posiada podpisane 3 umowy dotyczące prac nad platformą sklepu internetowego oraz wdrożeniem modułu zaopatrzenia w SAP, które będą stanowiły wartości niematerialne. Łączna wartość zobowiązań nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tego tytułu, a wynikająca z podpisanych umów przed dniem bilansowym będzie wynosić około 436 tys. zł.

### **33.Segmenty operacyjne**

#### **Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych**

Zarząd jednostki dominującej podejmuje decyzje operacyjne z perspektywy rodzajów działalności, kanałów dystrybucji oraz geograficznej. Pod względem rodzajów działalności wyodrębnia się działalność handlową oraz sklasyfikowane jako działalność zaniechana - działalność deweloperską, prowadzenie i obsługę pola golfowego. W ramach działalności handlowej dokonywany jest dalszy podział z uwzględnieniem kryterium kanałów dystrybucji oraz kryterium geograficznego.

Grupa wyodrębnia 6 segmentów operacyjnych i sprawozdawczych w swej działalności:

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa - rynek hurtowy,

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

obszar działalności deweloperskiej (działalność zaniechana),

obszar działalności golfowej (działalność zaniechana).

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z największymi sieciami handlowymi na terenie Polski i Rumunii. Sprzedaż krajowa – rynek hurtowy realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej. Sprzedaż ta jest nowym segmentem rozwijanym przez Grupę od 2012 r. Na 31 grudnia 2012 r. działalność w tym zakresie nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i jest w związku z tym prezentowana jako działalność handlowa – pozostała.

Działalność segmentów Golf i Deweloper została zaklasyfikowana jako zaniechana na dzień 31 grudnia 2011 r. w związku z przeniesieniem tej działalności do spółki komandytowo-akcyjnej Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. (dalsze informacje przedstawiono w nocie 20). Działalności te nadal spełniały definicję segmentów operacyjnych, ponieważ do dnia wydzielenia prowadziły działalność operacyjną, ich wyniki były regularnie przeglądane przez zarząd jednostki dominującej i odrębne informacje finansowe były dostępne. W 2012 r. działalność ta nie jest wykazywana.

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

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

Na 31 grudnia 2012 r. aktywa Grupy wyniosły 153 095 tys. zł (na 31 grudnia 2011: 160 243 tys. zł), a zobowiązania Grupy wyniosły 48 494 tys. zł (na 31 grudnia 2011: 74 634 tys. zł) i dotyczyły w całości działalności handlowej.

Jednostka dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą, natomiast aktywa takie posiada jednostka zależna zlokalizowana w Rumunii. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 grudnia 2012 r. 696 tys. zł.

Zarząd jednostki dominującej nie analizuje aktywów i zobowiązań Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana				
	Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	Działalność handlowa - HURT	Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE	Działalność handlowa - POZOSTAŁA	Razem działalność kontynuowana	GOLF	DEVELOPER	Razem działalność zaniechana	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	65 707	92 138	43 098	304	201 247			-	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>201 247</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(45 395)	(57 367)	(31 508)	(193)	(134 463)			-	(134 463)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(45 395)</b>	<b>(57 367)</b>	<b>(31 508)</b>	<b>(193)</b>	<b>(134 463)</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>66 784</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>31%</b>	<b>38%</b>	<b>27%</b>	<b>37%</b>	<b>33%</b>	-	-	-	<b>33%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>									<b>66 784</b>
Korekta o wynik brutto działalności zaniechanej						-	-	-	-
<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)
Zysk netto z działalności kontynuowanej									17 643
Zysk netto z działalności zaniechanej									-
<b>Zysk netto</b>									<b>17 643</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 r.	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana				
	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	Razem działalność kontynuowana	GOLF	DEVELOPER	Razem działalność zaniechana	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	57 216	104 428	48 664	210 308	702	174	876	211 184
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>57 216</b>	<b>104 428</b>	<b>48 664</b>	<b>210 308</b>	<b>702</b>	<b>174</b>	<b>876</b>	<b>211 184</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(39 064)	(65 121)	(33 301)	(137 486)	(560)	(491)	(1 051)	(138 537)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(39 064)</b>	<b>(65 121)</b>	<b>(33 301)</b>	<b>(137 486)</b>	<b>(560)</b>	<b>(491)</b>	<b>(1 051)</b>	<b>(138 537)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>18 152</b>	<b>39 307</b>	<b>15 363</b>	<b>72 822</b>	<b>142</b>	<b>(317)</b>	<b>(175)</b>	<b>72 647</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>32%</b>	<b>38%</b>	<b>32%</b>	<b>35%</b>	<b>20%</b>	<b>-182%</b>	<b>-20%</b>	<b>34%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>								<b>72 647</b>
Korekta o wynik brutto działalności zaniechanej					(142)	317	175	175
<b>Zysk brutto</b>								<b>72 822</b>
Koszty sprzedaży								(27 463)
Koszty administracyjne								(11 261)
Pozostałe przychody operacyjne								1 725
Pozostałe koszty operacyjne								(616)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>								<b>35 207</b>
Przychody finansowe								90
Koszty finansowe								(3 994)
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych								(50)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>31 253</b>
Podatek dochodowy								(6 123)
Zysk netto z działalności kontynuowanej								25 130
Zysk netto z działalności zaniechanej								497
<b>Zysk netto</b>								<b>25 627</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 34. Działalność zaniechana

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. nie są już wykazane aktywa i zobowiązania oddziału w Krynicznie w związku ze zrealizowaniem się transakcji wydzielenia. Transakcja miała miejsce 6 kwietnia 2011 r. i na ten dzień aktywa i zobowiązania zostały usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Ze względu na zawartą umowę odpłatnego przekazania do użytkowania (30 września 2010 r.) do momentu przeniesienia własności do aktywów netto (6 kwietnia 2011 r.) wynik działalności oddziału w Krynicznie będzie ograniczony do wysokości przysługujących TOYA S.A. kwot tj. opłaty miesięcznej oraz prawa do udziału w zyskach Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. wynikających z umowy spółki komandytowo-akcyjnej.

Wyniki działalności zaniechanej:

	<b>1 stycznia do 6 kwietnia (*)</b>
	<b>2011</b>
Przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne	963
Koszty podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej	(2 175)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 212)</b>
Przychody finansowe	122
Koszty finansowe	(2)
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych	(469)
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 561)</b>
Podatek dochodowy	(196)
<b>Strata netto</b>	<b>(1 365)</b>
Zobowiązanie Toya S.A. wobec Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. z tytułu przyrostu aktywów netto działalności zaniechanej od 30 września 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.	
Zmniejszenie zobowiązania Toya S.A. od Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. z tytułu spadku aktywów netto działalności zaniechanej od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r.	<b>1 365</b>
Opłata za użytkowanie aktywów oddziału w Krynicznie	<b>500</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>500</b>

(\*) Dane na dzień wydzielenia, tj. na 6 kwietnia 2011 ustalono w wartościach wynikających z ksiąg na 31 marca 2011 r. z uwagi na brak istotnych transakcji pomiędzy 31 marca a 6 kwietnia 2011 r., które mogłyby mieć wpływ na wysokość aktywów netto bądź wynik działalności zaniechanej.

Działalność zaniechana stanowiła odrębne segmenty operacyjne – patrz nota 33.

**35. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy****35.1 Objęcie kontroli nad spółką Yato China Trading Co. Ltd.**

2 stycznia 2013 r. Toya S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Trading Co. Ltd. (dalej Yato China). W wyniku tej transakcji, Jednostka Dominująca 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 i od tego dnia jednostka ta zostanie objęta pełną konsolidacją.

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

Cena nabycia pakietu akcji obejmuje środki pieniężne w kwocie 3 944 tys. zł, a kapitał spółki Yato China został podniesiony o 7 896 tys. CNY.

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego, wartości godziwe nabytych aktywów i zobowiązań wynoszą odpowiednio (kwoty przeliczone z CNY na PLN wg kursu z dnia objęcia kontroli):

- aktywa – 21 149 tys. zł
- zobowiązania – 14 157 tys. zł

W wyniku objęcia kontroli nad Yato China, uprzednio posiadany udział w kapitale własnym w wysokości 51% został wyceniony do wartości godziwej. Ponadto różnice kursowe wynikające z wyceny jednostki zagranicznej zakumulowane w kapitale własnym zostały ujęte w wyniku finansowym. W sumie zgodnie z MSSF 3 został rozpoznany zysk w wysokości 430 tys. zł. Wynik ten zostanie ujęty w I kwartale 2013 r.

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

kwota zapłacona	3 944
wartość godziwa uprzednio posiadanych udziałów	1 463
<b>RAZEM</b>	<b>5 407</b>
udział w aktywach netto	5 243
<b>wartość firmy</b>	<b>164</b>

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

Wartości te mogą ulec zmianie ze względu na fakt, iż powyższe dane dotyczące nabytej jednostki są nieaudytowane i w związku z tym nie są ostateczne.



### **35.2 Podniesienie kapitału**

W dniu 18 lutego 2013 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji – serii F.

Kapitał zakładowy zostanie podwyższony z kwoty 7 521 358,90 zł do kwoty 7 540 237,50 zł tj. o kwotę 18 878,60 zł, w drodze emisji 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej z dnia 23 maja 2011 r. w sprawie wynagrodzenia Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej. Prawo do objęcia akcji może zostać przeniesione przez uprawnionego Członka Rady Nadzorczej na zasadach określonych w powołanej wyżej uchwale, na podmiot lub podmioty trzecie wskazane Spółce w formie pisemnej.

Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii F i zawarcia umowy o objęciu tych akcji upływa dnia 25 maja 2013 r.

Do dnia podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS.

### **35.3 Aneks do umowy z Raiffeisen Bank Polska S.A.**

W dniu 25 lutego 2013 r. TOYA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie aneks do Umowy o Limit Wierzytelności stanowiący przedłużenie umowy do dnia 5 marca 2014 r.

W stosunku do dotychczasowych warunków umowy nastąpiła zmiana polegająca na zmniejszeniu kwoty kredytu z 30 000 tys. zł do 20 000 tys. zł oraz obniżenie kosztów kredytu poprzez obniżenie marży kredytu i prowizji przygotowawczej.

### **35.4 Podjęcie uchwały w sprawie polityki dywidendy**

W dniu 25 marca 2013 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia polityki dywidendy Jednostki Dominującej.

Zgodnie z przyjętą uchwałą Zarząd Jednostki Dominującej planuje w latach przyszłych konsekwentnie wypłacać dywidendę na poziomie 40-60% wygenerowanego zysku netto. W pierwszym kroku na najbliższym ZWZA Zarząd zamierza przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłacenia akcjonariuszom dywidendy w wysokości 50% osiągniętego zysku netto za rok 2012.

Wielkość rekomendowanej dywidendy w latach przyszłych uzależniona będzie od aktualnej sytuacji rynkowej, perspektyw i potrzeb finansowania rozwoju Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej oraz uwzględniać będzie utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Decyzję w sprawie wypłaty dywidendy podejmowało będzie corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

### **35.5 Zawarcie znaczącej umowy z dystrybutorem**

W dniu 1 kwietnia 2013 r., w ramach kontynuacji współpracy handlowej, Jednostka Dominująca zawarła znaczącą Umowę Dystrybucyjną z KLIMAR – M. KLITYŃSKI, N. KLITYŃSKI Spółka Jawna z siedzibą we Wrocławiu.

Umowa reguluje ogólne ramy i zasady współpracy handlowej między stronami, w szczególności - organizacji efektywnego systemu dystrybucji i promocji produktów znajdujących się w ofercie TOYA, warunki zamówień i realizacji dostaw, zasady udzielania kredytu kupieckiego.

Warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Hajek  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Wrocław, dnia 10 kwietnia 2013 r.