



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

**Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TOYA S.A. we Wrocławiu

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | 3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2014 do 30.09.2014 | 3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2013 do 30.09.2013 | 3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2014 do 30.09.2014 | 3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2013 do 30.09.2013 |
| I. Przychody ze sprzedaży | 196 530 | 184 800 | 47 013 | 43 759 |
| II. Zysk na działalności operacyjnej | 27 256 | 27 716 | 6 520 | 6 563 |
| III. Zysk przed opodatkowaniem | 26 636 | 26 877 | 6 372 | 6 364 |
| IV. Zysk netto | 21 405 | 21 524 | 5 120 | 5 097 |
| V. Całkowite dochody netto | 22 275 | 21 454 | 5 329 | 5 080 |
| VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.) | 75 586 | 75 369 | 75 586 | 75 369 |
| VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,28 | 0,28 | 0,07 | 0,07 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (7 195) | 34 059 | (1 721) | 8 065 |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 880) | 988 | (689) | 234 |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 10 991 | (34 039) | 2 629 | (8 060) |
| XI. Przepływy pieniężne netto razem | 916 | 1 008 | 219 | 239 |
| | Stan na 30 września 2014 | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 30 września 2014 | Stan na 31 grudnia 2013 |
| XII. Aktywa trwałe | 27 978 | 25 401 | 6 701 | 6 125 |
| XIII. Aktywa obrotowe | 171 112 | 138 386 | 40 979 | 33 369 |
| XIV. Aktywa razem | 199 090 | 163 787 | 47 681 | 39 493 |
| XV. Zobowiązania długoterminowe | 884 | 164 | 212 | 40 |
| XVI. Zobowiązania krótkoterminowe | 67 345 | 42 592 | 16 129 | 10 270 |
| XVII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 130 861 | 119 057 | 31 340 | 28 708 |
| XVII. Kapitał własny razem | 130 861 | 121 031 | 31 340 | 29 184 |

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. według kursu **4,1803 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. według kursu **4,2231 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2014 r. według kursu **4,1755 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2013 r. według kursu **4,1472 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2014 i 2013 r.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A. | 4 |
| CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO | 32 |
| CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A. | 36 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| | | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-------------|------------------|-----------------|
| | Nota | | |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 | 19 256 | 17 637 |
| Wartości niematerialne | | 1 822 | 1 491 |
| Wartość firmy | 6 | 702 | 651 |
| Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 7 | 4 231 | 4 092 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 1 967 | 1 530 |
| | | 27 978 | 25 401 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 8,18 | 111 966 | 91 144 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9, 18 | 52 851 | 42 221 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 6 295 | 5 021 |
| | | 171 112 | 138 386 |
| Aktywa razem | | 199 090 | 163 787 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | |
| Kapitał podstawowy | 11 | 7 554 | 7 540 |
| Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | | 25 162 | 24 722 |
| Kapitał w trakcie rejestracji | 11 | 9 903 | - |
| Inne całkowite dochody | | 179 | (657) |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 12 | 1 270 | 1 333 |
| Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi | 13 | (6 270) | - |
| Zyski zatrzymane | 15, 15 | 93 063 | 86 119 |
| | | 130 861 | 119 057 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | | - | 1 974 |
| Razem Kapitał własny | | 130 861 | 121 031 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 720 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 18 | 164 | 164 |
| | | 884 | 164 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 17 | 31 515 | 32 460 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 18 | 1 418 | 2 054 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych | 16 | 32 109 | 7 286 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 164 | - |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 1 844 | 512 |
| Rezerwy | 18 | 295 | 280 |
| | | 67 345 | 42 592 |
| Zobowiązania razem | | 68 229 | 42 756 |
| Pasywa razem | | 199 090 | 163 787 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

| | Nota | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | | Okres 3 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|--------|--|---------------|--|---------------|
| | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Przychody ze sprzedaży | 19, 23 | 196 530 | 184 800 | 66 794 | 62 574 |
| Koszt sprzedanych towarów | 20, 23 | (126 025) | (121 056) | (42 096) | (40 742) |
| Zysk brutto | | 70 505 | 63 744 | 24 698 | 21 832 |
| Koszty sprzedaży | 20 | (32 561) | (27 760) | (10 316) | (9 628) |
| Koszty administracyjne | 20 | (9 424) | (8 612) | (3 699) | (2 749) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 296 | 854 | 50 | 66 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (1 560) | (510) | (865) | (224) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 27 256 | 27 716 | 9 868 | 9 297 |
| Przychody finansowe | | 148 | 149 | 50 | 50 |
| Koszty finansowe | | (768) | (988) | (331) | (202) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 26 636 | 26 877 | 9 587 | 9 145 |
| Podatek dochodowy | | (5 231) | (5 353) | (1 903) | (1 788) |
| Zysk netto | | 21 405 | 21 524 | 7 684 | 7 357 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| <i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i> | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 870 | (70) | 856 | (622) |
| Inne całkowite dochody netto | | 870 | (70) | 856 | (622) |
| Całkowite dochody netto za rok obrotowy | | 22 275 | 21 454 | 8 540 | 6 735 |
| Zysk netto za okres przypadający na: | | | | | |
| Akcjonariuszy Spółki | | 21 296 | 21 317 | 7 638 | 7 291 |
| Udziały mniejszości | | 109 | 207 | 46 | 66 |
| Inne całkowite dochody przypadające na | | | | | |
| Akcjonariuszy Spółki | | 836 | (130) | 813 | (505) |
| Udziały mniejszości | | 34 | 60 | 43 | (117) |
| Całkowity dochód za okres przypadający na: | | | | | |
| Akcjonariuszy Spółki | | 22 132 | 21 187 | 8 451 | 6 786 |
| Udziały mniejszości | | 143 | 267 | 89 | (51) |
| Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję | 15 | 0,28 | 0,28 | 0,10 | 0,10 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | | | | | Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał własny przypadający na udziałowców niekontrolujących | Razem kapitał własny |
|--|---|--|-------------------------------|------------------------|------------------------------|--|------------------|--|--|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Kapitał w trakcie rejestracji | Inne całkowite dochody | Pozostałe kapitały rezerwowe | Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi | Zyski zatrzymane | | | |
| Stan na 1 stycznia 2014 | 7 540 | 24 722 | - | (657) | 1 333 | - | 86 119 | 119 057 | 1 974 | 121 031 |
| Zysk | - | - | - | - | - | - | 21 296 | 21 296 | 109 | 21 405 |
| Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | - | - | 836 | - | - | - | 836 | 34 | 870 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | 836 | - | - | 21 296 | 22 132 | 143 | 22 275 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | | | | |
| Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi | - | - | - | - | - | (6 270) | - | (6 270) | (2 117) | (8 387) |
| Dywidenda wypłacona | - | - | - | - | - | - | (14 352) | (14 352) | - | (14 352) |
| Emisja akcji | 14 | 440 | 9 903 | - | (440) | - | - | 9 917 | - | 9 917 |
| Program opcji na akcje | - | - | - | - | 377 | - | - | 377 | - | 377 |
| Razem transakcje z właścicielami | 14 | 440 | 9 903 | - | (63) | (6 270) | (14 352) | (10 328) | (2 117) | (12 445) |
| Stan na 30 września 2014 | 7 554 | 25 162 | 9 903 | 179 | 1 270 | (6 270) | 93 063 | 130 861 | - | 130 861 |
| Stan na 1 stycznia 2013 | 7 521 | 24 078 | - | (242) | 1 853 | - | 71 391 | 104 601 | - | 104 601 |
| Zysk | - | - | - | - | - | - | 21 317 | 21 317 | 207 | 21 524 |
| Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | - | - | (130) | - | - | - | (130) | 60 | (70) |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | (130) | - | - | 21 317 | 21 187 | 267 | 21 454 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | | | | |
| Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 748 | 1 748 |
| Dywidenda wypłacona | - | - | - | - | - | - | (10 556) | (10 556) | - | (10 556) |
| Emisja akcji | 19 | 644 | - | - | (644) | - | - | 19 | - | 19 |
| Program opcji na akcje | - | - | - | - | 603 | - | - | 603 | - | 603 |
| Razem transakcje z właścicielami | 19 | 644 | - | - | (41) | - | (10 556) | (9 934) | 1 748 | (8 186) |
| Stan na 30 września 2013 | 7 540 | 24 722 | - | (372) | 1 812 | - | 82 152 | 139 933 | 2 015 | 141 948 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Nota | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | | Okres 3 miesiące zakończony 30 września | |
|---|------|---|-----------------|---|-----------------|
| | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 26 636 | 26 877 | 9 587 | 9 145 |
| Korekty o pozycje: | | | | | |
| Amortyzacja | | 1 836 | 1 632 | 643 | 562 |
| Odsetki netto | | 620 | 839 | 281 | 152 |
| Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej | | - | (253) | - | (8) |
| Zysk na objęciu kontroli | | - | (414) | - | - |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych | | 689 | 315 | 762 | (378) |
| Wycena opcji na akcje | | 377 | 603 | 53 | 113 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych: | | | | | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | (10 629) | (7 017) | 940 | 7 442 |
| Zmiana stanu zapasów | | (20 822) | 22 984 | (6 819) | (435) |
| Zmiana stanu rezerw | | 15 | 38 | (5) | (11) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | (945) | (6 763) | (4 155) | 765 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | | (636) | 531 | (556) | 100 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (4 336) | (5 313) | (1 424) | (1 642) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (7 195) | 34 059 | (693) | 15 805 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | - | 302 | - | 8 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (2 888) | (1 908) | (665) | (643) |
| Odsetki otrzymane | | 8 | 16 | 4 | 6 |
| Otrzymane środki pieniężne w związku z nabyciem kontroli w Yato Tools | | - | 2 578 | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (2 880) | 988 | (661) | (629) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów | | 24 889 | 1 113 | 13 565 | (2 639) |
| Splata kredytów i pożyczek | | (352) | (23 429) | (55) | (5 829) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (13) | (115) | (13) | (38) |
| Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek | | (706) | (1 057) | (297) | (132) |
| Zapłacone odsetki od leasingu | | (3) | (14) | (3) | (5) |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 1 528 | 19 | 1 515 | - |
| Dywidendy wypłacone | | (14 352) | (10 556) | (14 352) | (10 556) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 10 991 | (34 039) | 360 | (19 199) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | | 916 | 1 008 | (994) | (4 023) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 10 | 5 021 | 4 213 | 6 975 | 9 517 |
| Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 358 | 37 | 314 | (236) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 10 | 6 295 | 5 258 | 6 295 | 5 258 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „jednostką dominującą”) jest spółką akcyjną. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13 / 15.

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.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Dariusz Hajek Wiceprezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu (od 26 czerwca 2014 r.)

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Koprowski Członek Rady Nadzorczej
- Romuald Szałagan Członek Rady Nadzorczej (do 26 czerwca 2014 r.)
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2014 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | Data objęcia kontroli | Metoda konsolidacji na dzień kończący okres sprawozdawczy |
|----------------------------------|--------------------|--|---|--------------------------------------|-----------------------|---|
| TOYA S.A. | Wrocław, Polska | Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi | Jednostka dominująca | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Metoda pełna |
| Toya Romania S.A. | Bukareszt, Rumunia | Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi | Jednostka zależna | 99,99 | Listopad 2003 r. | Metoda pełna |
| Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd * | Szanghaj, Chiny | Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi | Jednostka zależna | * 100,00 | Styczeń 2013 r. | Metoda pełna |

* W czerwcu 2008 r. Spółka założyła wraz ze Spółką Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China spółkę joint venture pod nazwą Yato China Trading Co., Ltd. Spółka objęła 51% udziałów w kapitale własnym, pozostałe 49% zostało objęte przez Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China. W dniu 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. objęła kontrolę w Yato China w wyniku podniesienia kapitału oraz zmian dokonanych w statucie tego podmiotu. W kwietniu 2013 r. nazwa spółki została zmieniona na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. W dniu 16 lipca 2014 r. TOYA S.A. nabyła dodatkowy udział w kapitale, obejmując łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zarejestrowane przez uprawniony w ChRL organ rejestrowy.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

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

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 30 września 2014 r.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2014

• MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

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 obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

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.

Zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

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

Zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

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

Interpretacja nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Następujące zmiany i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2014 r. nie mają zastosowania do działalności Grupy:

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

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

W 2014 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 2 kwietnia 2014 r. zostały opublikowane następujące zmiany, nowe standardy i interpretacje:

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

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

Grupa zastosuje MSSF 14 od 1 stycznia 2016 r.

MSSF 14 nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje zmiany zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez UE.

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

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

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje zmiany zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez UE.

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje MSSF 15 zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez UE.

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

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

Zmiany zostały opublikowane 30 czerwca 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy i nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Poprawki do MSSF 2012-2014**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 25 września 2014 r. „Poprawki do MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

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

Spółka jest w trakcie analizy wpływu Poprawek na sprawozdanie finansowe.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje zmiany zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez UE.

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

4. Sezonowość

Grupa odczuwa w niewielkim stopniu sezonowość na swoim rynku. Pierwszy i ostatni kwartał roku to na ogół okres niewielkiego zmniejszenia popytu, co związane jest głównie z tym, że oferta Grupy skierowana jest na rynek konsumencki, na którym ożywienie w Europie występuje w cieplejszych okresach roku. Należy jednak zauważyć, że Grupa stosując politykę stałego rozszerzania asortymentu, który atrakcyjny jest również w okresach zimowych podejmuje skuteczne działania mające ograniczyć zjawisko sezonowości. Innym czynnikiem, który również wpływa na ograniczenie tego zjawiska jest spółka chińska Yato Tools, która systematycznie poprawiając swoje wyniki, odnotowuje w okresie IV kwartału największy popyt na oferowane towary.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|--|------------------|-----------------|
| Grunty | 2 907 | 2 907 |
| Budynki i budowle | 9 989 | 9 743 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 847 | 740 |
| Środki transportu | 977 | 1 180 |
| Pozostałe | 3 418 | 2 782 |
| Razem | 18 138 | 17 352 |
| | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania | 1 118 | 285 |
| Razem rzeczowe aktywa trwałe | 19 256 | 17 637 |

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 2 228 tys. zł, głównie w wyniku zakupu regałów ekspozycyjnych oraz sprzętu komputerowego przez Jednostkę Dominującą oraz w związku z nakładami poniesionymi na wyposażenie pomieszczeń biurowych i magazynu ze względu na zmianę siedziby spółki Yato Tools w Chinach.

Ponadto w III kwartale 2014 r. Jednostka Dominująca zawarła umowę leasingu finansowego na serwer komputerowy o wartości 898 tys. zł, który na 30 września 2014 r. nie był jeszcze oddany do użytkowania.

6. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 702 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2014 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

| | Yato Tools (Shangai) Co. Ltd. |
|---------------------------------|-------------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2014 | 651 |
| Różnice kursowe | 51 |
| Stan na 30 września 2014 | 702 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

7. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-----------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 1 869 | 1 869 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 4 | 4 |
| Pozostałe należności od jednostek powiązanych | 2 250 | 2 250 |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych | 123 | 122 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 228 | 230 |
| Razem należności brutto | 4 474 | 4 475 |
| Dyskonto należności długoterminowych | (243) | (383) |
| Razem należności netto | 4 231 | 4 092 |

Zgodnie z porozumieniem zawartym przez Jednostkę Dominującą 29 listopada 2012 r. z jednostką powiązaną, termin spłaty należności w kwocie 4 119 tys. zł (w tym 1 869 tys. zł z tytułu dostaw i usług oraz 2 250 tys. zł z tytułu wynagrodzenia za wystąpienie z funkcji komplementariusza w spółce Toya Development Sp. z o.o. SKA) został ustalony na 31 grudnia 2015 r. W związku z tym, 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.

8. Zapasy

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Materiały | 639 | 522 |
| Towary w magazynie i w drodze | 113 559 | 92 708 |
| Odpis na zapasy | (2 232) | (2 086) |
| Zapasy razem | 111 966 | 91 144 |

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia | 2 086 | 2 383 |
| Zwiększenie | 140 | - |
| Rozwiązanie/ wykorzystanie | - | (297) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 6 | - |
| Stan na 30 września/ 31 grudnia | 2 232 | 2 086 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 7 | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 51 075 | 40 350 |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem | 51 081 | 40 350 |
| Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 1 244 | 1 279 |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych | 1 314 | 918 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 690 | 818 |
| Razem należności brutto | 54 329 | 43 365 |
| Odpis aktualizujący należności wątpliwe | (1 478) | (1 144) |
| Razem należności netto | 52 851 | 42 221 |

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

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia | 1 144 | 1 269 |
| Zwiększenie | 498 | 500 |
| Rozwiązanie | (173) | (324) |
| Wykorzystanie | - | (303) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 9 | 2 |
| Stan na 30 września / 31 grudnia | 1 478 | 1 144 |

Odpis na należności obejmuje 90 tys. zł odpisu na należność od Nomi S.A. Na wniosek tej spółki Sąd Rejonowy w Kielcach w dniu 11 grudnia 2013 r. wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości NOMI S.A. i określił, że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu. Odpis aktualizujący w wysokości 90 tys. zł został utworzony w grudniu 2013 r. przez Jednostkę Dominującą na podstawie najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Odpis z tego tytułu może ulec zmianie w szczególności w przypadku niezatwierdzenia układu przez Sąd. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała informacji, które wpłynęłyby na konieczność weryfikacji wysokości powyższego odpisu.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i banku | 6 293 | 5 019 |
| Ekwiwalenty środków pieniężnych | 2 | 2 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 295 | 5 021 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

**Okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2014**

| | Korekty | | | |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|
| | Zmiana bilansowa | odsetki naliczone od należności | Wycena środków w walucie obcej | Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (10 769) | 140 | - | (10 629) |
| Zmiana stanu zapasów | (20 822) | - | - | (20 822) |
| Zmiana stanu rezerw | 15 | - | - | 15 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (945) | - | - | (945) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (636) | - | - | (636) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 1 274 | - | (358) | 916 |

**Okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2013**

| | Korekty | | | | |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------------------|--|
| | Zmiana bilansowa | odsetki naliczone od należności | Nabycie Yato Tools | Wycena środków w walucie obcej | Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (11 405) | 133 | 4 255 | - | (7 017) |
| Zmiana stanu zapasów | 13 894 | - | 9 090 | - | 22 984 |
| Zmiana stanu rezerw | 53 | - | (15) | - | 38 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 3 549 | - | (10 312) | - | (6 763) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 637 | - | (106) | - | 531 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 1 045 | - | - | (37) | 1 008 |

11. Kapitał podstawowy oraz kapitał w rejestracji

Na 30 września 2014 r. kapitał podstawowy wynosi 7 553 621 zł i składa się z 75 536 210 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W 2014 r., do dnia 30 września 2014 r. kapitał podstawowy został podniesiony o 13 383,50 zł, w drodze emisji 133 835 akcji zwykłych, w wyniku podjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 marca 2014 r. uchwały dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G w ramach kapitału docelowego oraz uchwały w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji.

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

W dniu 16 maja 2014 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

11 września 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału podstawowego o kwotę 233 tys. zł poprzez emisję 2 330 000 akcji serii H. Celem podwyższenia kapitału była realizacja inwestycji Spółki polegającej na uzyskaniu 100% kontroli w spółce zależnej YATO Tools., Ltd., a w konsekwencji realizacji inwestycji – przyznania prawa do subskrybowania akcji Spółki Panu Su Gang (subskrypcja prywatna). Cena emisyjna 1 szt. akcji została ustalona na 4,25 zł. Łączna cena nabycia akcji wynosi 9 903 tys. zł. Na dzień 30 września 2014 r. podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez KRS i w związku z tym kwota 9 903 tys. zł jest wykazana jako kapitał w trakcie rejestracji. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła 16 października.

12. Kapitał rezerwowy - program opcji na akcje

12.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej (na 30 września 2014 r. program zakończony)

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) otrzymywali 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 miał prawo do objęcia 0,35% ww. akcji, a pozostali dwaj członkowie Rady Nadzorczej mieli prawo do objęcia po 0,2% ww. akcji. Akcje były obejmowane

w trzech transzach, wszystkie transze zostały już zrealizowane. Uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej mogli wskazać inny podmiot do objęcia akcji.

- b) Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia za pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej w okresie funkcjonowania programu.
- c) Akcje były zaoferowane przez Zarząd członkom Rady Nadzorczej po cenie nominalnej (tj. 0,1 zł).
- d) Każdy z członków Rady Nadzorczej mógł 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 była adekwatnie pomniejszona.

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

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

Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

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

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

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 ostatecznie do 30 czerwca 2014 r., w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej, łączna wartość programu wyniosła 1 749 tys. zł. Na 30 czerwca 2014 r. wszystkie opcje zostały już zrealizowane i program został w całości rozliczony.

W kosztach administracyjnych 2014 r. została ujęta kwota 139 tys. zł (w tym 76 tys. zł zwiększyło kapitał rezerwowy z tytułu opcji, a 63 tys. zł zostało wypłacone). Narastająco przez 3 kwartały 2013 r. w kosztach administracyjnych została ujęta kwota 194 tys. zł (w tym 26 tys. zł zwiększyło kapitał rezerwowy z tytułu opcji, a 168 tys. zł zostało wypłacone).

Całkowity koszt wykazany był 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 ramach przyjętych zasad wynagradzania Rady Nadzorczej, za trzeci rok pełnienia funkcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej lub podmiotom przez nich wskazanym, w dniu 27 marca 2014 r. zostało przyznane 133 385 opcji na akcje serii G (szczegóły patrz nota 11).

12.2 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 Jednostki Dominującej, TOYA S.A.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

uruchomiła program motywacyjny, który jest przeprowadzany 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 uzyskają uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 2 243 430 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki 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. (transza została zrealizowana), 25% akcji za 2012 r. (brak realizacji transzy), 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 Spółkę określonych parametrów oraz celów. Zostały one 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 każdym 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 Spółki. 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.

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:

| | I pula osób uprawnionych | II pula osób uprawnionych |
|---|--|--|
| 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 października 2015 r. (odpowiednio 5,04% oraz 4,89%) | Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz października 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.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach została określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień ich przyznania została oszacowana dla obu puli łącznie na 2 617 tys. zł. Średnia ważona wartość godziwa wyniosła 2,15 zł na jedną opcję dla I puli osób uprawnionych oraz 1,52 zł dla II puli osób uprawnionych.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 8 listopada 2011 r., która następnie została zmodyfikowana uchwałą z dnia 29 maja 2012 r. w programie uczestniczą 22 osoby, którym mogło być przyznane łącznie 1 299 287 opcji. Na dzień 30 września 2014 r. do realizacji pozostawało 497 tys. szt. opcji.

Wyemitowane opcje na akcje na 30 września 2014 r. mają cenę realizacji równą 0,1 zł za szt. Data wygaśnięcia praw do akcji nie została określona. Liczbę opcji wg poszczególnych terminów przyznania i nabycia uprawnień przedstawiona jest w poniższej tabeli:

| Przyznanie uprawnień | Nabycie uprawnień | Opcje na akcje (w tys. szt.) na 30.09.2014 | Opcje na akcje (w tys. szt.) na 31.12.2013 |
|----------------------|-------------------|--|--|
| 1 grudnia 2011 | 30 czerwca 2014 | 63 | 275 |
| 1 grudnia 2011 | 30 czerwca 2015 | 306 | 306 |
| 1 czerwca 2012 | 30 czerwca 2014 | 22 | 91 |
| 1 czerwca 2012 | 30 czerwca 2015 | 106 | 106 |
| | | 497 | 778 |

Na 30 września 2014 r. Spółka dokonała szacunku dotyczącego liczby przysługujących opcji uprawionym osobom i w związku z tą weryfikacją zaktualizowana została szacunkowa wycena programu, która na 30 września 2014 r. wynosi 1 939 tys. zł (z czego 1 026 tys. zł dotyczy opcji już zrealizowanych w 1 i 3 transzy).

Narastająco w ciągu 3 kwartałów 2014 r. w kosztach została ujęta kwota 301 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2013 w kosztach została ujęta kwota 577 tys. zł.

Wartość bilansowa programu ujęta w kapitale rezerwowym na 30 września 2014 r. wynosi 1 270 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. wynosiła 974 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 26 czerwca 2014 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej, w związku z zatwierdzeniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TOYA S.A. za rok 2013 r. zgodnie z którym uzyskany w 2013 r. skonsolidowany zysk netto wyniósł 25 666 tys. zł, co daje 45 % wzrost w stosunku do skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej uzyskanego w roku 2012, podjęła uchwałę w sprawie przyznania Opcji Osobom Uprawnionym w ramach trzeciej transzy Programu Motywacyjnego.

Rada Nadzorcza przyznała 22 Osobom Uprawnionym opcje uprawniające do objęcia łącznie 280 734 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii D wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru. Wszystkie warranty zostały objęte, a dookreślenie kapitału nastąpiło po dniu kończącym okres sprawozdawczy, w dn. 27 października.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Transakcja z udziałowcem niekontrolującym

16 lipca 2014 r. Jednostka Dominująca zawarła umowę z udziałowcem mniejszościowym YATO TOOLS umowę nabycia udziałów w spółce YATO TOOLS, na mocy której Jednostka Dominująca nabyła od Udziałowca YATO TOOLS udział w wysokości 25 % ogółu praw i obowiązków spółki YATO TOOLS. Cena nabycia udziału określona w umowie 8 388 tys. zł. Skutkiem wykonania umowy było uzyskanie przez Jednostkę Dominującą 100% udziałów w ogóle praw i obowiązków, a tym samym – wyłącznej kontroli nad spółką YATO TOOLS.

Wartość kapitału własnego przypadającego na udziałowca niekontrolującego przed transakcją wynosiła 2 118 tys. zł. Różnica pomiędzy ceną nabycia udziału a kapitałem własnym przypadającym na udziałowca niekontrolującego wyniosła 6 270 (wartość ujemna) i została zaprezentowana na 30 września 2014 r. jako wynik na transakcji z udziałowcem niekontrolującym.

14. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2013 rok oraz podziale zysku

W dniu 26 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej zatwierdziło sprawozdanie finansowe Toya S.A. za 2013 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TOYA za 2013 r., a także podjęło decyzję o podziale wypracowanego w 2013 r. przez Jednostkę Dominującą zysku w kwocie 23 169 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 14 352 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 8 817 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Środki pieniężne na wypłatę dywidendy zostały przekazane przez Spółkę w dn. 29 lipca 2014 r., natomiast ich przekazanie za pośrednictwem KDPW na rzecz akcjonariuszy nastąpiło w dniu 30 lipca 2014 r.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | | Okres 3 miesięcy zakończony 30 września | |
|--|---|-------------|---|-------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | 21 296 | 21 317 | 7 638 | 7 291 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 75 586 | 75 369 | 75 810 | 75 402 |
| Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł) | 0,28 | 0,28 | 0,10 | 0,10 |
| | | | | |
| Rozwodniony zysk za rok | 21 296 | 21 317 | 7 638 | 7 291 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 75 586 | 75 369 | 75 810 | 75 402 |
| <i>Wpływ rozwodnienia:</i> | | | | |
| Opcje na akcje | 196 | 301 | 148 | 300 |
| | | | | |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 75 782 | 75 670 | 75 958 | 75 702 |
| Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | 0,28 | 0,28 | 0,10 | 0,10 |

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

Grupa ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej oraz członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w Nocie 12. W III kwartale 2014 oraz 2013 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Zobowiązania z tytułu kredytów

| | <u>31 marca 2014</u> | <u>31 grudnia 2013</u> |
|--|----------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym | 32 109 | 7 286 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 32 109 | 7 286 |

Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2014 r. nie wystąpiły naruszenia warunków spłat kredytów, ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźników finansowych 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.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych:

| Przedmiot i wartość umowy | Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek | Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2014 r. | Kwota wykorzystania 30.09.2014 r. | Kwota wykorzystania 31.12.2013 r. | Aktualne oprocentowanie | Data wygaśnięcia |
|--|--|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---|----------------------|
| 1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR) | Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie | 25 000 | 11 707 | 1 171 | WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku | 5 marca 2015 r. |
| 2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r. | Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie | 25 000 | 8 201 | 1 704 | WIBOR 1 M + marża banku | 19 grudnia 2014 r. |
| 3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r. | BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie | 30 000 | 8 979 | 1 077 | WIBOR 3 M + marża banku | 21 września 2015 r. |
| 4. Umowa o kredyt z dnia 20 grudnia 2012 r.(*) | Citybank (China) Co.Ltd., oddział w Shanghaju | 4 946 | 3 222 | 3 334 | 8,03% | 20 listopada 2014 r. |
| Zobowiązania razem, w tym: | | 84 946 | 32 109 | 7 286 | | |
| - część krótkoterminowa | | 84 946 | 32 109 | 7 286 | | |
| - część długoterminowa | | - | - | - | | |

(*) kwota limitu kredytowego denominowana jest w CNY i została przeliczona na PLN wg średniego kursu NBP na 30 września 2014 r.

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | <u>30 września 2014</u> | <u>31 grudnia 2013</u> |
|--|-------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | 4 | 18 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 27 636 | 30 932 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem | 27 640 | 30 950 |
| | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 1 827 | 649 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 591 | 756 |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych | 1 457 | 105 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem | 3 875 | 1 510 |
| | | |
| Razem | 31 515 | 32 460 |

18. Zmiany wartości szacunkowych**18.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2014 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 250 tys. zł. Narastająco od początku 2014 r. odpis został zwiększony o 146 tys. zł.

W III kwartale 2013 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 102 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. odpis został zwiększony o 131 tys. zł).

18.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W III kwartale 2014 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 221 tys. zł., narastająco od początku 2014 r. odpis aktualizujący należności został zwiększony o 325 tys. zł.

W III kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 54 tys. zł., narastająco od początku 2013 r. odpis aktualizujący należności został zmniejszony o 167 tys. zł.

18.3 Rezerwy

W III kwartale 2014 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 5 tys. zł (narastająco od początku 2014 r. rezerwa została zwiększona o 15 tys. zł).

W III kwartale 2013 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 11 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. rezerwa została zwiększona o 53 tys. zł).

18.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2014 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 232 tys. zł (narastająco od początku 2014 rezerwa została zmniejszona o 43 tys. zł).

W III kwartale 2013 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 144 tys. zł (narastająco od początku 2013 rezerwa została zwiększona o 78 tys. zł).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2013 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2014 r. o 120 tys. zł. Narastająco od początku 2014 r. aktywa zostały zwiększone o 437 tys. zł, głównie w wyniku korekty niezrealizowanej marży na transakcjach wewnątrzgrupowych.

W III kwartale 2013 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone o 47 tys. zł, (narastająco od początku 2013 r. aktywo zostało zmniejszone o 37 tys. zł, głównie w wyniku odwrócenia ujemnej wyceny należności wyrażonych w walucie obcej).

W opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

19. Przychody ze sprzedaży

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|-------------------------------------|---|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Przychody ze sprzedaży | | |
| Sprzedaż usług | 522 | 454 |
| Sprzedaż towarów | 196 008 | 184 346 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 196 530 | 184 800 |

20. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|---|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Amortyzacja | 1 836 | 1 632 |
| Zużycie materiałów i energii | 2 375 | 2 017 |
| Usługi obce | 10 654 | 10 265 |
| Podatki i opłaty | 915 | 789 |
| Koszty świadczeń pracowniczych, w tym | 17 893 | 15 327 |
| <i>Wynagrodzenia</i> | 14 395 | 12 128 |
| <i>Koszt programu opcji na akcje</i> | 377 | 603 |
| <i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i> | 2 808 | 2 410 |
| <i>Pozostałe</i> | 313 | 186 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 8 312 | 6 342 |
| Wartość sprzedanych towarów | 126 025 | 121 056 |
| Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów | 168 010 | 157 428 |
| | | |
| Koszty sprzedaży | 32 561 | 27 760 |
| Koszty administracyjne | 9 424 | 8 612 |
| Wartość sprzedanych towarów | 126 025 | 121 056 |
| Razem | 168 010 | 157 428 |

21. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy Jednostką Dominującą a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development SKA przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 30 września 2014 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Grupa posiada na 30 czerwca 2014 r. aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto. W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. Pierwsza rozprawa odbyła się 7 października, sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na 24 lutego 2015 r.

22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W III kwartale 2014 i 2013 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej od 26 czerwca 2014 r.- kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

| | Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Przychody ze sprzedaży towarów | Zakupy towarów i usług | Wynagrodzenie za pracę (*) | Przychody finansowe - odsetki | Wyplacona dywidenda | Zrealizowane opcje |
|---|---|--|--------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| | 30.09.2014 | | 1.01.2014 - 30.09.2014 | | | | | |
| Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących | 4 126 | 4 | 16 | 483 | - | 140 | - | - |
| Kluczowy personel kierowniczy | - | - | - | - | 715 | - | 8 224 | 768 |
| Razem | 4 126 | 4 | 16 | 483 | 715 | 140 | 8 224 | 768 |
| | 31.12.2013 | | 1.01.2013 - 30.09.2013 | | | | | |
| Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących | 4 119 | 18 | 31 | 534 | - | 133 | - | - |
| Kluczowy personel kierowniczy | - | - | - | - | 468 | - | 8 286 | 644 |
| Razem | 4 119 | 18 | 31 | 534 | 468 | 133 | 8 286 | 644 |

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

23. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

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

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

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej oraz sprzedaż realizowana w przetargach publicznych. Na 30 września 2014 r. żadna z tych działalności nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym prezentowane jako działalność handlowa – pozostała.

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

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

Na 30 września 2014 r. aktywa Grupy wyniosły 199 090 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 68 229 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 30 września 2014 r. 485 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 1 982 tys. zł.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy to:

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 | | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 | |
|-----------------|---|-----------------------------------|---|-----------------------------------|
| | Przychody ze sprzedaży | Udział w sprzedaży eksportowej | Przychody ze sprzedaży | Udział w sprzedaży eksportowej |
| Rosja | 11 261 | 17,5% | 15 727 | 38,2% |
| Kraje Bałtyckie | 9 176 | 14,3% | 8 901 | 21,6% |
| Ukraina | 5 078 | 7,9% | 6 596 | 16,0% |

Sprzedaż na rynku lokalnym w Polsce wyniosła 109 709 tys. zł, tys. zł, w Rumunii 14 516 tys. zł, a w Chinach 8 109 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

| 9 miesięcy zakończone 30 września 2014 r. | <i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i> | <i>Działalność handlowa - HURT</i> | <i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i> | <i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i> | Razem |
|--|---|---|---|--|------------------|
| Przychody | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 64 196 | 94 574 | 36 312 | 1 448 | 196 530 |
| Przychody segmentu ogółem | 64 196 | 94 574 | 36 312 | 1 448 | 196 530 |
| Koszt sprzedanych towarów | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | (41 139) | (58 335) | (25 603) | (948) | (126 025) |
| Koszt sprzedanych towarów - ogółem | (41 139) | (58 335) | (25 603) | (948) | (126 025) |
| Zysk brutto | 23 057 | 36 239 | 10 709 | 500 | 70 505 |
| Marża brutto | 36% | 38% | 29% | 35% | 36% |
| Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne | | | | | 70 505 |
| Koszty sprzedaży | | | | | (32 561) |
| Koszty administracyjne | | | | | (9 424) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 296 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | (1 560) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | 27 256 |
| Przychody finansowe | | | | | 148 |
| Koszty finansowe | | | | | (768) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | 26 636 |
| Podatek dochodowy | | | | | (5 231) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | | | | 21 405 |
| Zysk netto | | | | | 21 405 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

| 9 miesięcy zakończone 30 września 2013 r. | <i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i> | <i>Działalność handlowa - HURT</i> | <i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i> | <i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i> | Razem |
|--|---|---|---|--|------------------|
| Przychody | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 62 508 | 83 908 | 37 460 | 924 | 184 800 |
| Przychody segmentu ogółem | 62 508 | 83 908 | 37 460 | 924 | 184 800 |
| Koszt sprzedanych towarów | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | (40 921) | (51 366) | (28 162) | (607) | (121 056) |
| Koszt sprzedanych towarów - ogółem | (40 921) | (51 366) | (28 162) | (607) | (121 056) |
| Zysk brutto | 21 587 | 32 542 | 9 298 | 317 | 63 744 |
| Marża brutto | 35% | 39% | 25% | 34% | 34% |
| Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne | | | | | 63 744 |
| Koszty sprzedaży | | | | | (27 760) |
| Koszty administracyjne | | | | | (8 612) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 854 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | (510) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | 27 716 |
| Przychody finansowe | | | | | 149 |
| Koszty finansowe | | | | | (988) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | 26 877 |
| Podatek dochodowy | | | | | (5 353) |
| Zysk netto | | | | | 21 524 |

24. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

24.1 Rejestracja podwyższenia kapitału – akcje serii H

W dniu 17 października 2014 r. spółka otrzymała informację o zarejestrowaniu, w dniu 16 października 2014 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 233 000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane przez emisję, w ramach kapitału docelowego, 2 330 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda, w celu realizacji inwestycji Spółki polegającej na uzyskaniu 100% kontroli w spółce zależnej YATO TOOLS, będącego wypełnieniem zobowiązań umowy inwestycyjnej zawartej w dn. 25 czerwca 2014 r., o której mowa w raporcie bieżącym nr 20/2014.

24.2 Dookreślenie kapitału – akcje serii D

W wyniku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, dokonanego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 8 lutego 2011 r. oraz w związku z wprowadzeniem, w dniu 27 października 2014 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym łącznie 280 734 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 28 073, 40 zł, w dniu 27 października 2014 r., nastąpiło dookreślenie kapitału zakładowego Spółki w § 7 ust. 1 Statutu Spółki, zgodnie z którym na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy wynosi 7 814 694, 40 zł.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2014 r.

Umowa nabycia udziału w Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd

W dniu 16 lipca 2014 r. w Szanghaju TOYA S.A. zawarła Umowę Nabycia Ogółu Praw i Obowiązków w Spółce YATO TOOLS (Szanghaj) Co., Ltd. od udziałowca spółki kontrolowanej z Grupy Kapitałowej Emitenta tj. YATO TOOLS (Szanghaj) Co., Ltd. (dalej: YATO TOOLS), posiadającego w YATO TOOLS 25% praw udziałowych (dalej: „Udziałowiec YATO TOOLS”, „Zbywca”).

Na podstawie Umowy Nabycia Udziałów Spółka nabyła od Udziałowca YATO TOOLS, udział w wysokości 25% ogółu praw i obowiązków wspólników spółki YATO TOOLS. Cena sprzedaży wyżej wskazanych praw udziałowych ustalona została na kwotę 8 387 500 zł. Na skutek zawarcia Umowy Nabycia Udziałów Spółka uzyskała 100% udziałów w ogóle praw i obowiązków, a tym samym – wyłączną kontrolę nad spółką YATO TOOLS.

Zapłata ceny nastąpiła w transakcji pieniężnej poprzez wzajemną kompensatę, do kwoty 8 387 500 zł wierzytelności: Zbywcy wobec Spółki – z tytułu ceny, o której mowa powyżej i Spółki wobec Zbywcy – z tytułu wkładu na pokrycie akcji emitowanych w ramach subskrypcji prywatnej. Subskrypcja prywatna nastąpiła na podstawie zawartej 25 czerwca 2014 r. Umowy Inwestycyjnej dotyczącej emisji 2 330 000 akcji o łącznej cenie emisyjnej 9 902 500 zł. Pozostała kwota tj. 1 515 000 zł została uiszczona przez Zbywcę przelewem na rachunek bankowy Spółki.

Objęcie warrantów subskrypcyjnych

W ramach realizowanego w Spółce Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu i innych osób pozostających ze spółką w stosunku służbowym, mających kluczowe znaczenie dla Spółki, po dniu kończącym okres sprawozdawczy, w lipcu 2014 r. wszystkie Osoby Uprawnione wskazane w Uchwale Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2014 r. (łącznie 22 osoby), złożyły oświadczenia o przyjęciu złożonych im ofert objęcia imiennych warrantów subskrypcyjnych.

Łącznie objętych zostało 280 734 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru. Warranty uprawniają do objęcia łącznie 280 734 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Wypłata dywidendy

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2014 r., w dniu 29 lipca 2014 r. TOYA S.A. przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 30 lipca 2014 r.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 3 kwartały 2014 r. wyniosły 196 530 tys. zł, tj. o 6% więcej niż w analogicznym okresie 2013 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 3 kwartały 2014 r. wyniósł 21 405 tys. zł wobec 21 524 tys. zł za rok 2013.

Najważniejszy wpływ na zwiększenie sprzedaży miały dobre wyniki w kanale tradycyjnym, który Grupa stale rozwija. Wsparciem dla popytu w tym kanale było rozwijanie sieci sprzedaży, poprzez pozyskiwanie nowych klientów i rozwijanie współpracy z dotychczasowymi partnerami. Grupa rozszerza również stale sieć dużych odbiorców, zapewniających przewidywalność popytu oraz wysoką jakość obsługi klienta na swoim terenie działania. Na dobre wyniki wpływ miała również sprzedaż w kanale sieci handlowych. Pomimo niższych przychodów, marża wzrosła, dzięki czemu zysk brutto odnotowany w tym kanale był wyższy

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wynik taki Grupa osiągnęła dopasowując lepiej ofertę asortymentową do popytu dla klientów tego kanału dystrybucyjnego. Sprzedaż eksportowa realizowana była na nieco wyższym poziomie niż w roku 2013. Istotną przeszkodą w zwiększeniu wolumenu sprzedaży eksportowej były zmiany polityczne i makroekonomiczne w Rosji i na Ukrainie, które tradycyjnie są największymi dla Grupy rynkami eksportowymi. Grupa pozyskała klientów w innych krajach, dzięki czemu zwiększyła sprzedaż, a zrealizowana marża wzrosła o 1 pp.

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2014 r. wzrosły o 25% w stosunku do 31 grudnia 2013 r. a zobowiązania z tytułu dostaw i usług spadły o 3%. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w III kwartale 2014 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2013 r.

3. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd TOYA S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 2014 r.

4. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Grupa od dłuższego czasu prowadzi szerokie działania rozwojowe skierowane w różnych kierunkach. Mają one na celu umocnienie pozycji rynkowej, poszukiwanie nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji w szeroko rozumianej branży artykułów przemysłowych. Najważniejsze działania to przede wszystkim:

- Rozwój kanału eksportowego
Grupa od wielu lat buduje swoją silną pozycję w kanale eksportowym, gdzie w dalszym ciągu widać duży potencjał wzrostu. Brak stabilizacji politycznej na wschodzie Europy spowodowany konfliktem rosyjsko - ukraińskim, gdzie Grupa ma kilku znaczących odbiorców, powoduje jednak, że wzmacnianie pozycji Grupy w tamtym rejonie powinno być przesunięte w czasie. Dlatego w najbliższych kwartałach Grupa dążyć będzie do zacieśniania współpracy z klientami na pozostałych rynkach.
- Poszerzanie oferty produktowej
Dobre wyniki finansowe Grupy i jej stały rozwój nie byłby możliwe bez stałego poszerzania oferty produktowej, która liczy już ponad 8 000 pozycji. Konsekwentnie realizowana polityka poszerzania oferty stanowi jeden z najważniejszych elementów wzmacniania pozycji konkurencyjnej na rynku. Proces ten realizowany jest przez zespół Product Managerów dysponujących szeroką wiedzą o produkcie, technikach kształtowania jego wizerunku, znających zwyczaje klientów i rozpoznających kształtujące się trendy. Zespół zarządzający procesem NPD (New Product Development) dopasowuje ofertę do zmieniających się potrzeb klientów stale zwiększając ich satysfakcję z oferty Grupy, co pozytywnie będzie wpływać na wyniki finansowe.
- Rozwój grupy kapitałowej
Yato Tools osiągnęło w ubiegłym roku bardzo dobre wyniki finansowe. Potwierdzało to, że przyjęta przez Jednostkę Dominującą polityka wsparcia rozwoju tej spółki przynosi bardzo dobre efekty. Zmiana siedziby spółki i powiększenie powierzchni magazynowej, które dokonały się na początku roku powinny również przyczynić się do zwiększenia sprzedaży tej spółki w najbliższych kilku kwartałach. Jednostka Dominująca widząc bardzo duży potencjał wzrostu tej spółki zależnej w III kwartale 2014 r. odkupiła pozostałą część akcji stając się 100% akcjonariuszem Yato Tools i zamierza w dalszym ciągu wspierać rozwój tej spółki zależnej.
- Inwestycje kapitałowe
Grupa w dalszym ciągu monitoruje rynek w poszukiwaniu atrakcyjnego celu akwizycyjnego i w przypadku pojawienia się projektu dającego wartość dodaną dla Grupy, będzie go realizować.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- Wsparcie systemów IT

Grupa przywiązuje dużą wagę do ciągłej poprawy obsługi klienta, gdyż postrzega, to jako bardzo ważny element w budowie przewagi konkurencyjnej. Grupa jest na końcowym etapie wdrażania SAP CRM, będącego jednym z najnowocześniejszych rozwiązań na rynku. System stanowić będzie doskonałe narzędzie wsparcia dla działów handlowych, a jego uruchomienie planowane jest na grudzień 2014 roku.

Spółka dominująca rozpoczęła również instalację nowego serwera SAP, którego pełne wdrożenie planowane jest na styczeń 2015 r. Celem tego wdrożenia jest utrzymanie wysokiej niezawodności systemu IT.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu TOYA S.A. oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TOYA S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów,

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez TOYA S.A., akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są:

| | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział (%) |
|---------------------|--------------|---------------|------------|
| Jan Szmidt | 28 170 647 | 28 170 647 | 36,05% |
| Tomasz Koprowski | 14 771 208 | 14 771 208 | 18,90% |
| Romuald Szałagan | 10 938 874 | 10 938 874 | 14,00% |
| Generali OFE (*) | 5 001 147 | 5 001 147 | 6,40% |
| Piotr Wojciechowski | 5 044 878 | 5 044 878 | 6,46% |

(*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy za 2013 r., tj. 11 lipca 2014 r.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji TOYA S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące TOYA S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcje lub uprawnienia do nich posiadane przez Członków Zarządu

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport półroczny za I półrocze 2014 r. opublikowany 20 sierpnia 2014 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

| | Stan wg informacji posiadanej na 20 sierpnia 2014 r. | Zwiększenia / zmniejszenia | Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2014 r. |
|------------------|---|-------------------------------|---|
| Grzegorz Pinkosz | 51 006 | 67 355 (*) | 118 361 |
| Dariusz Hajek | 44 903 | 67 355 (*) | 112 258 |
| Maciej Lubnauer | - | 26 783 (*) | 26 783 |
| RAZEM | 95 909 | 161 493 | 257 402 |

(*) akcje nabyte w ramach III transzy Programu Motywacyjnego

Członkowie Zarządu uczestniczą w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 12.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W ramach tego Programu Członkom Zarządu są przyznawane warraty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki, w przypadku spełnienia się warunków opisanych szczegółowo w Programie. W dniu 26 czerwca 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyznania Opcji Osobom Uprawnionym w ramach trzeciej transzy Programu Motywacyjnego. 27 października w związku z emisją akcji w ramach III transzy Programu nastąpiło dookreślenie kapitału zakładowego, natomiast do dnia publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport półroczny za I półrocze 2014 r. opublikowany 20 sierpnia 2014 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia tabela:

| | Stan wg informacji posiadanej na 20 sierpnia 2014 r. | Zwiększenia / zmniejszenia | Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2014 r. |
|------------------|---|-------------------------------|---|
| Jan Szmidt | 28 170 647 | - | 28 170 647 |
| Tomasz Koprowski | 14 771 208 | - | 14 771 208 |
| Grzegorz Maciąg | 5 275 | - | 5 275 |
| RAZEM | 42 947 130 | - | 42 947 130 |

Zasady wynagradzania Rady Nadzorczej akcjami spółki, w tym uprawnienia przysługujące poszczególnym członkom Rady Nadzorczej zostały przedstawione w nocie 12.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na 30 września 2014 r. program wynagradzania Rady Nadzorczej akcjami Spółki został zakończony.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej,

Na dzień 30 września 2014 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych TOYA S.A.

8. Informacje o zawarciu przez TOYA S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 22 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 18 jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

9. Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych TOYA S.A.

Jednostka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych TOYA S.A.

10. Inne informacje, które zdaniem TOYA S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez TOYA S.A.

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi powyżej w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

W chwili obecnej nie istnieją żadne zdarzenia mogące w ocenie Zarządu negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TOYA S.A.****Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| | | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-------------|-------------------------|------------------------|
| AKTYWA | Nota | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 16 789 | 15 612 |
| Wartości niematerialne | | 1 821 | 1 489 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 3 | 15 524 | 7 136 |
| Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 4 | 4 109 | 3 971 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 | 937 | 958 |
| | | 39 180 | 29 166 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 5, 14 | 99 121 | 81 097 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 6, 14 | 43 291 | 33 853 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 | 536 | 1 144 |
| | | 142 948 | 116 094 |
| | | | - |
| Aktywa razem | | 182 128 | 145 260 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 8 | 7 554 | 7 540 |
| Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | | 25 162 | 24 722 |
| Kapitał w trakcie rejestracji | 8 | 9 903 | - |
| Inne całkowite dochody | | (5) | (5) |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 9 | 1 270 | 1 333 |
| Zyski zatrzymane | 10, 11 | 87 093 | 81 567 |
| | | 130 977 | 115 157 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 720 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 14 | 164 | 164 |
| | | 884 | 164 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 13 | 18 811 | 24 358 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 14 | 647 | 1 374 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 12 | 28 887 | 3 952 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 164 | - |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 1 474 | 7 |
| Rezerwy | 14 | 284 | 248 |
| | | 50 267 | 29 939 |
| Zobowiązania razem | | 51 151 | 30 103 |
| Pasywa razem | | 182 128 | 145 260 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

| | Nota | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | | Okres 3 miesięcy zakończony 30 września | |
|--|------|--|---------------|--|---------------|
| | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Przychody ze sprzedaży | 15 | 169 230 | 162 276 | 56 176 | 54 687 |
| Koszt sprzedanych towarów | 16 | (113 248) | (110 755) | (36 989) | (37 115) |
| Zysk brutto | | 55 982 | 51 521 | 19 187 | 17 572 |
| Koszty sprzedaży | 16 | (22 222) | (18 873) | (7 105) | (6 456) |
| Koszty administracyjne | 16 | (7 375) | (7 539) | (2 481) | (2 395) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 143 | 338 | 55 | 51 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (1 316) | (422) | (677) | (279) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 25 212 | 25 025 | 8 979 | 8 493 |
| Przychody finansowe | | 140 | 133 | 47 | 44 |
| Koszty finansowe | | (544) | (765) | (252) | (127) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 24 808 | 24 393 | 8 774 | 8 410 |
| Podatek dochodowy | | (4 930) | (5 049) | (1 755) | (1 651) |
| Zysk netto | | 19 878 | 19 344 | 7 019 | 6 759 |
| Inne całkowite dochody netto | | - | - | - | - |
| Całkowite dochody netto za rok obrotowy | | 19 878 | 19 344 | 7 019 | 6 759 |
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 19 878 | 19 344 | 7 019 | 6 759 |
| Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 19 878 | 19 344 | 7 019 | 6 759 |
| Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | 11 | 0,26 | 0,26 | 0,09 | 0,09 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Kapitał w trakcie rejestracji | Inne całkowite dochody | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|--|-------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2014 r. | 7 540 | 24 722 | - | (5) | 1 333 | 81 567 | 115 157 |
| Zysk | - | - | - | - | - | 19 878 | 19 878 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | - | - | 19 878 | 19 878 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | |
| Dywidenda wypłacona | - | - | - | - | - | (14 352) | (14 352) |
| Emisja akcji | 14 | 440 | 9 903 | - | (440) | - | 9 917 |
| Program opcji na akcje | - | - | - | - | 377 | - | 377 |
| Razem transakcje z właścicielami | 14 | 440 | 9 903 | - | (63) | (14 352) | (4 058) |
| Stan na 30 września 2014 r. | 7 554 | 25 162 | 9 903 | (5) | 1 270 | 87 093 | 130 977 |
| | | | | | | | - |
| Stan na 1 stycznia 2013 r. | 7 521 | 24 078 | - | - | 1 853 | 68 954 | 102 406 |
| Zysk lub strata | - | - | - | - | - | 19 344 | 19 344 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | - | - | 19 344 | 19 344 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | |
| Dywidenda wypłacona | - | - | - | - | - | (10 556) | (10 556) |
| Emisja akcji | 19 | 644 | - | - | (644) | - | 19 |
| Program opcji na akcje | - | - | - | - | 603 | - | 603 |
| Razem transakcje z właścicielami | 19 | 644 | - | - | (41) | (10 556) | (9 934) |
| Stan na 30 września 2013 r. | 7 540 | 24 722 | - | - | 1 812 | 77 742 | 111 816 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Nota | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|------|---|-----------------|
| | | 2014 | 2013 |
| Przepływy środków pieniężnych | | | |
| Zysk brutto z działalności operacyjnej | | 24 808 | 24 393 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 1 200 | 1 060 |
| Odsetki netto | | 404 | 632 |
| Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej | | - | (194) |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych | | (7) | 18 |
| Wycena opcji na akcje | | 377 | 603 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych: | | | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | (9 436) | (6 654) |
| Zmiana stanu zapasów | | (18 024) | 23 100 |
| Zmiana stanu rezerw | | 36 | 53 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | (5 547) | (955) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | | (727) | 175 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (3 443) | (5 102) |
| Inne korekty | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (10 359) | 37 129 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | - | 243 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (1 810) | (1 358) |
| Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach | | - | (3 893) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (1 810) | (5 008) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 24 889 | 1 006 |
| Splata kredytów i pożyczek | | - | (23 038) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (13) | (115) |
| Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek | | (495) | (869) |
| Zapłacone odsetki od leasingu | | (3) | (14) |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 1 528 | 19 |
| Dywidendy wypłacone | | (14 352) | (10 556) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 11 554 | (33 567) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | | (615) | (1 446) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 7 | 1 144 | 3 248 |
| Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 7 | (19) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 7 | 536 | 1 783 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

1.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Należy je czytać w połączeniu z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

1.2 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki został przedstawiony w nocie 3 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują następujące pozycje:

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|--|------------------|-----------------|
| Grunty | 2 907 | 2 907 |
| Budynki i budowle | 9 469 | 9 743 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 686 | 668 |
| Środki transportu | 155 | 198 |
| Pozostałe | 2 454 | 2 060 |
| Razem | 15 671 | 15 576 |
| | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania | 1 118 | 36 |
| | | |
| Razem rzeczowe aktywa trwałe | 16 789 | 15 612 |

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 995 tys. zł, głównie w wyniku zakupu regałów ekspozycyjnych oraz sprzętu komputerowego.

Ponadto w III kwartale 2014 r. Spółka zawarła umowę leasingu finansowego na serwer komputerowy o wartości 898 tys. zł, który na 30 września 2014 r. nie był jeszcze oddany do użytkowania.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 31 grudnia 2013 r. oraz 30 września 2014 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

| | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | Wartość udziałów |
|-------------------------|--|---|-------------------------|
| 30 września 2014 | | | |
| Yato Tools Co., Ltd. | Jednostka zależna | 100,00 | 13 639 |
| Toya Romania S.A. | Jednostka zależna | 99,99 | 1 885 |
| | | | 15 524 |
| 31 grudnia 2013 | | | |
| Yato Tools Co., Ltd. | Jednostka zależna | 75,00 | 5 251 |
| Toya Romania S.A. | Jednostka zależna | 99,99 | 1 885 |
| | | | 7 136 |

W okresie od 1 stycznia 2014 r. miały miejsce następujące zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach:

| | Jednostki zależne | Jednostki współzależne | Razem |
|---|--------------------------|-------------------------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2013 | 1 936 | 1 307 | 3 243 |
| Nabycie udziałów | - | 3 944 | 3 944 |
| Reklasyfikacja - objęcie kontroli nad jednostką | 5 251 | (5 251) | - |
| Likwidacja jednostki | (51) | - | (51) |
| | | | 7 136 |
| Stan na 31 grudnia 2013 | 7 136 | - | 7 136 |
| Nabycie udziałów | 8 388 | - | 8 388 |
| Stan na 30 września 2014 | 15 524 | - | 15 524 |

W dniu 16 lipca 2014 r. w Szanghaju TOYA S.A. zawarła Umowę Nabycia Ogółu Praw i Obowiązków w Spółce YATO TOOLS (Shanghai) Co. Ltd od udziałowca YATO TOOLS, posiadającego w 25% praw udziałowych. Na podstawie Umowy Nabycia Udziałów Spółka nabyła od Udziałowca YATO TOOLS, udział w wysokości 25 % ogółu praw i obowiązków wspólników spółki YATO TOOLS. Cena sprzedaży wyżej wskazanych praw udziałowych ustalona została na kwotę 8 387 500 zł. Na skutek zawarcia Umowy Nabycia Udziałów Spółka uzyskała 100% udziałów w ogóle praw i obowiązków, a tym samym – wyłączną kontrolę nad spółką YATO TOOLS.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

4. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 1 869 | 1 869 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 4 | 4 |
| Pozostałe należności od jednostek powiązanych | 2 250 | 2 250 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 228 | 230 |
| Razem należności brutto | 4 351 | 4 353 |
| Dyskonto należności długoterminowych | (242) | (382) |
| Razem należności netto | 4 109 | 3 971 |

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) został ustalony na 31 grudnia 2015 r. W związku z tym należności te zostały wycenione wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu stopy procentowej równej 4,99% oszacowanej na podstawie średniego kosztu pozyskiwanego kredytu przez Spółkę na ten dzień.

5. Zapasy

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Towary w magazynie i w drodze | 100 906 | 83 057 |
| Odpis aktualizujący | (1 785) | (1 960) |
| Zapasy razem | 99 121 | 81 097 |

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia | 1 960 | 2 054 |
| Zwiększenie | - | - |
| Rozwiązanie/ wykorzystanie | (175) | (94) |
| Stan na 30 września / 31 grudnia | 1 785 | 1 960 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 2 334 | 1 515 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 41 300 | 32 243 |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem | 43 634 | 33 758 |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych | 71 | 74 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 622 | 753 |
| Razem należności brutto | 44 327 | 34 585 |
| Odpis aktualizujący należności wątpliwe | (1 036) | (732) |
| Razem należności netto | 43 291 | 33 853 |

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

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|-------------|
| Stan na 1 stycznia | 732 | 926 |
| Zwiększenie | 477 | 417 |
| Rozwiązanie | (173) | (307) |
| Wykorzystanie | - | (304) |
| Stan na 30 września / 31 grudnia | 1 036 | 732 |

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

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30 września 2014 | 31 grudnia 2013 |
|---|-------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i banku | 536 | 1 144 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 536 | 1 144 |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

**Okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2014**

| | Zmiana bilansowa | Korekty | | Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|
| | | odsetki naliczone od należności | Wycena środków w walucie obcej | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (9 576) | 140 | - | (9 436) |
| Zmiana stanu zapasów | (18 024) | - | - | (18 024) |
| Zmiana stanu rezerw | 36 | - | - | 36 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (5 547) | - | - | (5 547) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (727) | - | - | (727) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | (608) | - | (7) | (615) |

**Okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2013**

| | Zmiana bilansowa | Korekty | | Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|
| | | Odsetki naliczone od należności | Wycena środków w walucie obcej | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (6 787) | 133 | - | (6 654) |
| Zmiana stanu zapasów | 23 100 | - | - | 23 100 |
| Zmiana stanu rezerw | 53 | - | - | 53 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (955) | - | - | (955) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 175 | - | - | 175 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | (1 465) | - | 19 | (1 446) |

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

8. Kapitał podstawowy oraz kapitał w trakcie rejestracji

Komentarz dotyczący kapitału podstawowego oraz kapitału w trakcie rejestracji został ujęty w nocie 11 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Program opcji na akcje

9.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej

Program opcji na akcje dla Rady Nadzorczej został opisany w nocie 12.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Spółki

Program opcji na akcje dla członków Zarządu i kluczowych pracowników spółki został opisany w nocie 12.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2013 rok oraz podziale zysku

W dniu 26 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej zatwierdziło sprawozdanie finansowe Toya S.A. za 2013 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TOYA za 2013 r., a także podjęło decyzję o podziale wypracowanego w 2013 r. przez Jednostkę Dominującą zysku w kwocie 23 169 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 14 352 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 8 817 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Środki pieniężne na wypłatę dywidendy zostały przekazane przez Spółkę w dn. 29 lipca 2014 r., natomiast ich przekazanie za pośrednictwem KDPW na rzecz akcjonariuszy nastąpiło w dniu 30 lipca 2014 r.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

| | 9 miesięcy zakończone 30 września | | 3 miesiące zakończone 30 września | |
|--|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Zysk netto | 19 878 | 19 344 | 7 019 | 6 759 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk) | 75 586 | 75 369 | 75 810 | 75 369 |
| Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł) | 0,26 | 0,26 | 0,09 | 0,09 |
| Rozwodniony zysk za okres | 19 878 | 19 344 | 7 019 | 6 759 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 75 586 | 75 369 | 75 810 | 75 369 |
| Wpływ rozwodnienia: | | | | |
| Opcje na akcje | 196 | 301 | 148 | 300 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk) | 75 782 | 75 670 | 75 958 | 75 669 |
| Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | 0,26 | 0,26 | 0,09 | 0,09 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Spółka ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej, członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom, opisane w Nocie 9. W III kwartale 2014 oraz 2013 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozładniony zysk na akcję.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów

| | <u>30 września 2014</u> | <u>31 grudnia 2013</u> |
|--|-------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym | 28 887 | 3 952 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 28 887 | 3 952 |

Dotrzymanie postanowień umów kredytowych

Na 30 września 2014 r. nie wystąpiły naruszenia warunków spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych

| Przedmiot i wartość umowy | Nazwa Banku | Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2014 r. | Kwota wykorzystania 30.09.2014 r. | Kwota wykorzystania 31.12.2013 r. | Aktualne oprocentowanie | Data wygaśnięcia |
|--|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------|
| 1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR) | Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie | 25 000 | 11 707 | 1 171 | WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku | 5 marca 2015 r. |
| 2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r. | Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie | 25 000 | 8 201 | 1 704 | WIBOR 1 M + marża banku | 19 grudnia 2014 r. |
| 3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r. | BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie | 30 000 | 8 979 | 1 077 | WIBOR 3 M + marża banku | 21 września 2015 r. |
| Zobowiązania razem, w tym: | | 80 000 | 28 887 | 3 952 | | |
| - część krótkoterminowa | | 80 000 | 28 887 | 3 952 | | |
| - część długoterminowa | | - | - | - | | |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | <u>30 września 2014</u> | <u>31 grudnia 2013</u> |
|--|-------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | 1 408 | 3 103 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 15 338 | 20 083 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem | 16 746 | 23 186 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 1 474 | 415 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 591 | 757 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem | 2 065 | 1 172 |
| Razem | 18 811 | 24 358 |

14. Zmiany wartości szacunkowych**14.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2014 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 153 tys. zł. Narastająco od początku 2014 r. odpis został zmniejszony o 175 tys. zł.

W III kwartale 2013 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 23 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. odpis został zwiększony o 175 tys. zł).

14.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W III kwartale 2014 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 205 tys. zł (narastająco od początku 2014 r. odpis aktualizujący należności został zwiększony o 304 tys. zł).

W marcu 2014 r. w związku z ogłoszeniem 11 grudnia 2013 r. upadłości NOMI S.A. z możliwością zawarcia układu Spółka zgłosiła wierzytelność w sądzie. Odpis aktualizujący należności od tego podmiotu wynosi 90 tys. zł i nie uległ zmianie od 31 grudnia 2013 r. w związku z brakiem nowych informacji, które powodowałyby konieczność aktualizacji odpisu. W kolejnych kwartałach odpis z tego tytułu może ulec zmianie w szczególności w przypadku niezatwierdzenia układu przez Sąd.

W III kwartale 2013 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 54 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. odpis aktualizujący należności został zmniejszony o 264 tys. zł).

14.3 Rezerwy

W III kwartale 2014 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 6 tys. zł (narastająco od początku 2014 r. rezerwa została zwiększona o 36 tys. zł).

W III kwartale 2013 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 11 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. rezerwa została zwiększona o 53 tys. zł).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2014 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 219 tys. zł (narastająco od początku 2014 rezerwa została zmniejszona o 7 tys. zł).

W III kwartale 2013 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 144 tys. zł (narastająco od początku 2013 rezerwa została zwiększona o 78 tys. zł).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2013 r.

14.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w III kwartale 2014 r. o 206 tys. zł. Narastająco od początku 2014 r. aktywa zostały zmniejszone o 21 tys. zł, głównie w wyniku odwrócenia dodatniej wyceny rozrachunków otwartych na 31.12.2013 wyrażonych w walucie obcej.

W III kwartale 2013 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone o 19 tys. zł, głównie w wyniku ujemnej wyceny należności wyrażonych w walucie obcej (narastająco od początku 2013 r. aktywa zostały zmniejszone o 115 tys. zł).

W opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

15. Przychody ze sprzedaży

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|-------------------------------------|---|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Przychody ze sprzedaży | | |
| Sprzedaż usług | 522 | 453 |
| Sprzedaż towarów | 168 708 | 161 823 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 169 230 | 162 276 |

16. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

| | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września | |
|---|---|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Amortyzacja | 1 200 | 1 060 |
| Zużycie materiałów i energii | 1 941 | 1 665 |
| Usługi obce | 8 724 | 8 416 |
| Podatki i opłaty | 872 | 725 |
| Koszty świadczeń pracowniczych, w tym | 13 369 | 11 859 |
| <i>Wynagrodzenia</i> | 10 725 | 9 373 |
| <i>Koszt programu opcji na akcje</i> | 377 | 603 |
| <i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i> | 2 019 | 1 760 |
| <i>Pozostałe</i> | 248 | 123 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 3 491 | 2 687 |
| Wartość sprzedanych towarów | 113 248 | 110 755 |
| Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów | 142 845 | 137 167 |
| Wartość sprzedanych towarów | 113 248 | 110 755 |
| Koszty sprzedaży | 22 222 | 18 873 |
| Koszty administracyjne | 7 375 | 7 539 |
| Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów | 142 845 | 137 167 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

17. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

| Lp. | Z kim zawarta | Rodzaj gwarancji | Przedmiot i wartość gwarancji | Ważna do dnia |
|-----|---------------|--|---|--------------------|
| 1 | Bank Handlowy | Gwarancja spłaty zobowiązania kredytowego firmy Yato Tools Shanghai Co. Ltd. (*) | Gwarancja bankowa w kwocie 1 500 tys. USD | 31 grudnia 2014 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 TOYA S.A. 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 2007r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 30 września 2014 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Grupa posiada na 30 czerwca 2014 r. aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto. W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. Pierwsza rozprawa odbyła się 7 października, sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na 24 lutego 2015 r.

18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W roku 2014 i 2013 Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki od 26 czerwca 2014 r.- kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

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

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

| | Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Przychody ze sprzedaży towarów i usług | Zakupy towarów i usług | Wynagrodzenie za pracę | Przychody finansowe - odsetki | Wyplacona dywidenda | Zrealizowane opcje |
|---|--|--|--|------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| | 30.09.2014 | | 1.01.2014 - 30.09.2014 | | | | | |
| Jednostki zależne | 2 328 | 1 404 | 7 206 | 27 038 | - | - | - | - |
| Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących | 4 126 | 4 | 17 | 483 | - | 140 | - | - |
| Kluczowy personel kierowniczy | - | - | - | - | 715 | - | 8 224 | 768 |
| Razem | 6 454 | 1 408 | 7 223 | 27 521 | 715 | 140 | 8 224 | 768 |
| | 31.12.2013 | | 1.01.2013 - 30.09.2013 | | | | | |
| Jednostki zależne | 1 515 | 3 086 | 8 153 | 14 241 | - | - | - | - |
| Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących | 4 119 | 17 | 31 | 534 | - | 133 | - | - |
| Kluczowy personel kierowniczy | - | - | - | - | 468 | - | 8 286 | 644 |
| Razem | 5 634 | 3 103 | 8 184 | 14 775 | 468 | 133 | 8 286 | 644 |

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Znaczące zdarzenia, jakie miały miejsce po 30 września 2014 r. zostały opisane w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grzegorz Pinkosz
Prezes Zarządu

Dariusz Hajek
Wiceprezes Zarządu

Maciej Lubnauer
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, dnia 5 listopada 2014 r.