



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

**Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 1.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2014 do 30.09.2014
I. Przychody ze sprzedaży	207 484	196 530	49 894	47 013
II. Zysk na działalności operacyjnej	24 490	27 256	5 889	6 520
III. Zysk przed opodatkowaniem	23 849	26 636	5 735	6 372
IV. Zysk netto	18 742	21 405	4 507	5 120
V. Całkowite dochody netto	19 796	22 275	4 760	5 329
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	78 230	75 586	78 230	75 586
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,28	0,06	0,07
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 278	(7 195)	3 193	(1 721)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 722)	(2 880)	(895)	(689)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 766)	10 991	(3 310)	2 629
XI. Przepływy pieniężne netto razem	(4 210)	916	(1 012)	219
	Stan na 30 września 2015	Stan na 31 grudnia 2014	Stan na 30 września 2015	Stan na 31 grudnia 2014
XII. Aktywa trwałe	26 124	23 288	6 163	5 464
XIII. Aktywa obrotowe	186 950	185 050	44 107	43 415
XIV. Aktywa razem	213 074	208 338	50 270	48 879
XV. Zobowiązania długoterminowe	777	907	183	213
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	55 915	70 895	13 192	16 633
XVII. Kapitał własny razem	156 382	136 536	36 895	32 033

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. według kursu **4,1585 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2014 r. według kursu **4,1803 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2015 r. według kursu **4,2386 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2014 r. według kursu **4,2623 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2015 i 2014 r.

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.	4
CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	25
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	29

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 2015	31 grudnia 2014
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	20 890	18 754
Wartości niematerialne		2 334	1 813
Wartość firmy	6	776	740
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	353	356
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 771	1 625
		26 124	23 288
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8, 17	123 797	122 429
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 17	59 377	54 845
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	3 776	7 776
		186 950	185 050
Aktywa razem		213 074	208 338
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	11	7 833	7 815
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 351
Inne całkowite dochody		2 093	1 039
Pozostałe kapitały rezerwowe	12	-	294
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	13	117 049	98 307
Razem Kapitał własny		156 382	136 536
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		548	678
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	229	229
		777	907
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	32 983	34 780
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	1 749	1 864
Zobowiązania z tytułu kredytów	15	19 626	32 470
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		170	166
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 076	1 310
Rezerwy	17	311	305
		55 915	70 895
Zobowiązania razem		56 692	71 802
Pasywa razem		213 074	208 338

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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	
		2015	2014	2015	2014
Przychody ze sprzedaży	18, 22	207 484	196 530	68 279	66 794
Koszt sprzedanych towarów	19, 22	(135 401)	(126 025)	(44 886)	(42 096)
Zysk brutto		72 083	70 505	23 393	24 698
Koszty sprzedaży	19	(36 112)	(32 561)	(11 984)	(10 316)
Koszty administracyjne	18	(10 567)	(9 424)	(3 403)	(3 699)
Pozostałe przychody operacyjne		700	296	462	50
Pozostałe koszty operacyjne		(1 614)	(1 560)	(106)	(865)
Zysk na działalności operacyjnej		24 490	27 256	8 362	9 868
Przychody finansowe		157	148	51	50
Koszty finansowe		(798)	(768)	(193)	(331)
Zysk przed opodatkowaniem		23 849	26 636	8 220	9 587
Podatek dochodowy		(5 107)	(5 231)	(1 745)	(1 903)
Zysk netto		18 742	21 405	6 475	7 684
Inne całkowite dochody					
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 054	870	(156)	856
Inne całkowite dochody netto		1 054	870	(156)	856
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		19 796	22 275	6 319	8 540
Zysk netto za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		18 742	21 296	6 475	7 638
Udziały mniejszości		-	109	-	46
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy Spółki		1 054	836	(156)	813
Udziały mniejszości		-	34	-	43
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		19 796	22 132	6 319	8 451
Udziały mniejszości		-	143	-	89
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję		0,24	0,28	0,08	0,10

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 2015	7 815	35 351		1 039	294	(6 270)	98 307	136 536	-	136 536
Zysk	-	-	-	-	-	-	18 742	18 742	-	18 742
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	1 054	-	-	-	1 054	-	1 054
Razem inne całkowite dochody	-	-	-	1 054	-	-	-	1 054	-	1 054
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 054	-	-	18 742	19 796	-	19 796
Transakcje z właścicielami										
Emisja akcji	18	326	-	-	(326)	-	-	18	-	18
Program opcji na akcje	-	-	-	-	32	-	-	32	-	32
Razem transakcje z właścicielami	18	326	-	-	(294)	-	-	50	-	50
Stan na 30 września 2015	7 833	35 677	-	2 093	-	(6 270)	117 049	156 382	-	156 382
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 - nabycie udziałów w jednostce	-	-	-	-	-	(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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 miesięcy zakończony 30 września	
		2015	2014	2015	2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem		23 849	26 636	8 220	9 587
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja		2 191	1 836	743	643
Odsetki netto		645	620	144	281
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(40)	-	3	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		3	689	1	762
Wycena opcji na akcje		32	377	-	53
Zmiany w pozycjach bilansowych:					
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(3 610)	(10 629)	2 913	940
Zmiana stanu zapasów		(1 556)	(20 822)	1 964	(6 819)
Zmiana stanu rezerw		5	15	(4)	(5)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(2 595)	(945)	6 238	(4 155)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(153)	(636)	(44)	(556)
Podatek dochodowy zapłacony		(5 493)	(4 336)	(1 582)	(1 424)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 278	(7 195)	18 596	(693)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		54	-	13	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 780)	(2 888)	(1 731)	(665)
Odsetki otrzymane		4	8	2	4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 722)	(2 880)	(1 716)	(661)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	24 889	(5 199)	13 565
Spłata kredytów i pożyczek		(12 820)	(352)	(12 820)	(55)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(126)	(13)	(43)	(13)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(798)	(706)	(206)	(297)
Zapłacone odsetki od leasingu		(22)	(3)	(7)	(3)
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	1 528	-	1 515
Dywidendy wypłacone		-	(14 352)	-	(14 352)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(13 766)	10 991	(18 275)	360
			-	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(4 210)	916	(1 395)	(994)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu					
	10	7 776	5 021	5 350	6 975
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów					
		210	358	(179)	314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	3 776	6 295	3 776	6 295

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 2015 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Dariusz Hajek Wiceprezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Koprowski Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2015 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.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 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 2015 r.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2015

• Poprawki do MSSF 2011-2013

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

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana 20 maja 2013 r. i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 r. lub po tej dacie.

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

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W 2015 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 20 marca 2015 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

4. Sezonowość

Oferta Grupy skierowana jest na rynek konsumencki, który wrażliwy jest na pory roku oraz warunki atmosferyczne. Mimo tego, sezonowość w niewielkim stopniu odczuwana jest przez Grupę, ze względu na konsekwentnie realizowaną politykę stałego poszerzania asortymentu atrakcyjnego we wszystkich porach roku oraz ciągłe doskonalenie procesów logistycznych co umożliwiło dobre dopasowanie oferty do zmieniającego się otoczenia. Nie bez znaczenia jest również fakt, że spółka chińska Yato Tools odnotowuje największy popyt na oferowane towary w okresie IV kwartału, w którym to okresie na rynku europejskim niekiedy występuje zmniejszenie popytu na rynku towarów przemysłowych oferowanych przez Grupę.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 654	9 898
Urządzenia techniczne i maszyny	2 415	743
Środki transportu	1 519	933
Pozostałe	4 267	3 193
Razem	20 762	17 674
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	128	1 080
Razem rzeczowe aktywa trwałe	20 890	18 754

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 4 769 tys. zł, głównie w wyniku przyjęcia do użytkowania w Jednostce Dominującej serwera komputerowego o wartości 898 tys. zł, na podstawie umowy leasingu finansowego zawartej w 2014 r. Ponadto w III kwartale 2015 r. dokonywano zakupu sprzętu komputerowego, samochodów i regałów ekspozycyjnych w Jednostce Dominującej oraz w jednostkach zależnych.

6. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 776 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2015 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.
Stan na 1 stycznia 2015	740
Różnice kursowe	36
Stan na 30 września 2015	776

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

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4	4
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	125	125
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	224	227
Razem należności długoterminowe	353	356

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

8. Zapasy

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Towary w magazynie i w drodze	126 775	124 526
Odpis na zapasy	(2 978)	(2 097)
Zapasy razem	123 797	122 429

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

	2015	2014
Stan na 1 stycznia	2 097	2 086
Zwiększenie	883	620
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(22)	(620)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	20	11
Stan na 30 września/ 31 grudnia	2 978	2 097

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

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 870	1 873
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	53 077	48 393
Należności z tytułu dostaw i usług razem	54 947	50 266
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 577	1 960
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 026	1 614
Rozliczenia międzyokresowe	1 058	450
Razem należności brutto	61 858	56 540
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(2 432)	(1 499)
Odpis z tytułu dyskonta	(49)	(196)
Razem należności netto	59 377	54 845

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

	2015	2014
Stan na 1 stycznia	1 499	1 144
Zwiększenie	1 606	891
Rozwiązanie	(411)	(519)
Wykorzystanie	(266)	(28)
Różnice kursowe z przeliczenia	4	11
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 432	1 499

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w kasie i banku	3 776	7 773
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	3
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 776	7 776

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej		Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 529)	147	-	772	(3 610)
Zmiana stanu zapasów	(1 368)	-	-	(188)	(1 556)
Zmiana stanu rezerw	6	-	-	(1)	5
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 797)	-	-	(798)	(2 595)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(115)	-	-	(38)	(153)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(4 000)	-	(210)	-	(4 210)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	
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

11. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2015 r. kapitał podstawowy wynosi 7 833 084,10 zł i składa się z 78 330 841 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

28 maja 2015 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie przyznania opcji osobom uprawnionym w ramach czwartej transzy Programu Motywacyjnego. Na podstawie tej uchwały, Rada Nadzorcza przyznała 15 osobom uprawnionym opcje uprawniające do objęcia łącznie 183 897 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 osoby uprawnione zrealizowały przyznane im opcje i objęły warranty subskrypcyjne serii A w ilościach równych przyznanym opcjom, które następnie zostały wymienione na akcje (każdy warrant uprawniał do objęcia 1 szt. akcji spółki). W dniu 3 lipca 2015 r. nastąpiło dookreślenie kapitału zakładowego, a w dniu 9 września 2015 r. podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS.

12. Kapitał rezerwy - program opcji na akcje (na 30 września 2015 r. program zakończony)

Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Spółki

W Grupie wprowadzony został program menedżerski mający na celu stworzenie mechanizmów motywacyjnych do działań zapewniających długotrwały wzrost wartości Grupy, 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 Spółki, Grupa uruchomiła program motywacyjny, który był 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 Spółki wskazywanych corocznie przez Radę Nadzorczą. Uczestnicy programu w trakcie realizacji programu mogli uzyskać 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. Osoby uprawnione 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. (transza została zrealizowana), oraz 30% akcji za 2014 r. (transza została zrealizowana).

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 powodowało przyznanie uprawnionym prawa do nabycia 100% akcji w transzy przewidzianej za rok 2011 oraz 75% akcji w ramach transz przewidzianych na lata 2012-2014.
- utrzymanie się średniego kursu akcji TOYA S.A. z ostatnich 40 sesji giełdowych w roku do wartości indeksu WIG na koniec roku w każdych kolejnych dwóch latach Programu w takim stosunku, że procentowa wartość wzrostu albo spadku średniego kursu akcji Spółki do procentowej wartości wzrostu albo spadku indeksu WIG była odpowiednio większa albo mniejsza o co najmniej jeden punkt procentowy na korzyść średniego kursu akcji Spółki. Spełnienie tego warunku powodowało przyznanie uprawnionym prawa do nabycia 25% akcji w ramach transz przewidzianych na lata 2012-2014.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- niespełnienie któregośkolwiek warunku w danym roku nie wykluczało prawa do nabycia akcji w przypadku spełnienia warunków na koniec trwania programu.

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

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

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

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach 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 uczestniczyły 22 osoby, którym mogło być przyznane łącznie 1 299 287 opcji. Na dzień 31 grudnia 2014 r. do realizacji pozostawało 492 tys. opcji, z czego ostatecznie zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2015 r. mogło zostać zrealizowane przez osoby uprawnione 184 tys. opcji. Do dnia publikacji niniejszego raportu wszystkie opcje zostały zrealizowane oraz zostały objęte akcje. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Całkowity koszt wykazywany był 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.

Przez 9 miesięcy 2015 r. z tytułu Programu Motywacyjnego w kosztach została ujęta kwota 32 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2014 w kosztach została ujęta kwota 249 tys. zł. Na 30 września 2015 r. nie ma wyemitowanych opcji i program został w całości rozliczony.

13. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2014 rok oraz podziale zysku

W dniu 28 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe Toya S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za rok 2014, a także podjęło decyzję o przeznaczeniu wypracowanego przez spółkę TOYA S.A. w 2014 roku zysku w kwocie 24 393 tys. zł na kapitał zapasowy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014	2015	2014
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	18 742	21 296	6 475	7 638
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	78 230	75 586	78 325	75 810
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,24	0,28	0,08	0,10
Rozwodniony zysk za rok	18 742	21 296	6 475	7 638
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	78 230	75 586	78 325	75 810
Wpływ rozwodnienia:				
Opcje na akcje	93	195	2	148
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	78 323	75 781	78 327	75 958
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,24	0,28	0,08	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 w okresie 3 kwartałów 2015 oraz 2014 r. posiadała jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozwadniających: opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w Nocie 12. W III kwartale 2015 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

15. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	19 626	32 470
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	19 626	32 470

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 30.09.2015 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2015 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2014 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	7 757	10 462	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	7 marca 2016 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	25 000	3 870	11 554	WIBOR 1 M + marża banku	19 grudnia 2015r.
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	7 999	10 454	WIBOR 3 M + marża banku	19 września 2016 r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	19 626	32 470		
- część krótkoterminowa		80 000	19 626	32 470		
- część długoterminowa		-	-	-		

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2015 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 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>30 września 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	28 789	31 019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	28 789	31 040
Zobowiązania z tytułu podatków	3 080	2 031
Rozliczenia międzyokresowe	334	521
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	780	1 188
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	4 194	3 740
Razem	32 983	34 780

17. Zmiany wartości szacunkowych**17.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2015 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 416 tys. zł. Narastająco od początku 2014 r. odpis został zwiększony o 881 tys. zł.

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.

17.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W III kwartale 2015 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 24 tys. zł. Narastająco od początku 2015 r. odpis aktualizujący należności został zwiększony o 933 tys. zł, głównie w wyniku objęcia odpisem aktualizującym należności od spółki NOMI S.A. w związku z podjęciem przez sąd decyzji o upadłości likwidacyjnej w marcu 2015 r.

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.

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

17.3 Rezerwy

W III kwartale 2015 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 4 tys. zł (narastająco od początku 2015 r. rezerwa została zwiększona o 6 tys. zł).

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).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

17.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2015 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 25 tys. zł (narastająco od początku 2015 rezerwa została zmniejszona o 2 tys. zł).

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).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2014 r.

17.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w III kwartale 2015 r. o 17 tys. zł. Narastająco od początku 2015 r. aktywa zostały zwiększone o 146 tys. zł, głównie w wyniku zwiększenia odpisów aktualizujących należności.

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

18. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	590	522
Sprzedaż towarów	206 894	196 008
Przychody ze sprzedaży razem	207 484	196 530

19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014
Amortyzacja	2 191	1 836
Zużycie materiałów i energii	2 334	2 375
Usługi obce	10 944	10 654
Podatki i opłaty	918	915
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	20 948	17 893
<i>Wynagrodzenia</i>	17 472	14 395
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	32	377
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 180	2 808
<i>Pozostałe</i>	265	313
Pozostałe koszty rodzajowe	9 344	8 312
Wartość sprzedanych towarów	135 401	126 025
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	182 080	168 010
Koszty sprzedaży	36 112	32 561
Koszty administracyjne	10 567	9 424
Wartość sprzedanych towarów	135 401	126 025
Razem	182 080	168 010

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. 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 wyłączenia 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 2015 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 września 2015 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., W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Jednostka Dominująca wniosła apelację od tego wyroku.

21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W III kwartale 2015 i 2014 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji- 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 2015 r. do 30 września 2015 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	Zrealizowane opcje (**)
	30.09.2015		1.01.2015 - 30.09.2015				
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 120	-	17	353	-	147	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	826	-	198
Razem	4 120	0	17	353	826	147	198
	31.12.2014		1.01.2014 - 30.09.2014				
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 123	21	16	483	-	140	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	638	-	440
Razem	4 123	21	16	483	640	140	440

(*) w związku ze zmianą w składzie Zarządu, która nastąpiła dnia 26 czerwca 2014 r., kwota ujęta w tabeli nie obejmuje wynagrodzenia nowo powołanego członka Zarządu za okres styczeń-czerwiec 2014 r.

(**) wartość zrealizowanych opcji dotyczy opcji przyznanych członkom Rady Nadzorczej w 2014 r. oraz członkom Zarządu w 2014 oraz 2015 r. zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 12 (wartość wg wyceny na dzień przyznania).

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

22. 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 głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 30 września 2015 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest 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 2015 r. aktywa Grupy wyniosły 213 074 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 56 692 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 2015 r. 1 406 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 3 266 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.

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

9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 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	56 273	103 921	44 451	2 839	207 484
Przychody segmentu ogółem	56 273	103 921	44 451	2 839	207 484
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(36 174)	(64 888)	(32 866)	(1 473)	(135 401)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(36 174)	(64 888)	(32 866)	(1 473)	(135 401)
Zysk brutto	20 099	39 033	11 585	1 366	72 083
Marża brutto	36%	38%	26%	48%	35%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					72 083
Koszty sprzedaży					(36 112)
Koszty administracyjne					(10 567)
Pozostałe przychody operacyjne					700
Pozostałe koszty operacyjne					(1 614)
Zysk na działalności operacyjnej					24 490
Przychody finansowe					157
Koszty finansowe					(798)
Zysk przed opodatkowaniem					23 849
Podatek dochodowy					(5 107)
Zysk netto					18 742

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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					21 405

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

22. Segmenty operacyjne (c.d.)

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy z punktu widzenia kraju przeznaczenia to:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	
	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Kraje Bałtyckie	9 611	17,1%	8 796	21,3%
Rosja	6 108	10,9%	11 637	28,2%
Czechy	5 346	9,5%	4 913	11,9%
Niemcy	4 948	8,8%	5 129	12,4%
Węgry	4 527	8,0%	4 106	9,9%
Ukraina	2 191	3,9%	5 375	13,0%

Sprzedaż na rynku lokalnym w Polsce wyniosła 121 245 tys. zł, w Rumunii 20 069 tys. zł, a w Chinach 9 897 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego odpowiednio: 109 709 tys. zł, 14 516 tys. zł i 8 109 tys. zł.)

23. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

15 października 2015 r. Jednostka Dominująca wniosła apelację w sprawie o odszkodowanie opisanej w nocy 20 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2015 r.

1.1 Dookreślenie kapitału zakładowego.

W związku z przyznaniem w dniu 28 maja 2015 r. przez Radę Nadzorczą Opcji Osobom Uprawnionym w ramach trzeciej transzy Programu Motywacyjnego, w wyniku realizacji opcji przez wszystkie osoby uprawnione i w związku z wprowadzeniem w dniu 3 lipca 2015 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym łącznie 183 897 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 18 389,70 zł, oraz w związku z wydaniem tych akcji akcjonariuszom zgodnie z art. 451 § 2 KSH, w dniu 3 lipca 2015 r. nastąpiło dookreślenie kapitału zakładowego Spółki w § 7 ust. 1 Statutu Spółki, który po dookreśleniu wynosi 7 833 084,10 zł. W dniu 19 września podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez KRS.

1.2 Sprawy sądowe

W dniu 17 lipca 2015 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu oddalił powództwo Jednostki Dominującej przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu (szczegóły sprawy patrz nota 20 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

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 2015 r. wyniosły 207 484 tys. zł, tj. o 5,5% więcej niż w analogicznym okresie 2014 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 3 kwartały 2015 r. wyniósł 18 742 tys. zł wobec 21 405 tys. zł za 3 kwartały 2014 r.

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. Sprzedaż eksportowa realizowana była na niższym poziomie niż w roku 2014. Istotną przeszkodą w zwiększeniu wolumenu sprzedaży eksportowej były zmiany polityczne i makroekonomiczne w Rosji i na Ukrainie. Pomimo zwiększenia przychodów ze sprzedaży, zysk netto był niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Było to spowodowane między innymi ujęciem w kosztach sprzedaży odpisu aktualizującego wartość należności Spółki NOMI S.A. w związku z podjęciem przez sąd decyzji o upadłości likwidacyjnej w marcu 2015 r. (patrz nota 17.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Ponadto negatywny wpływ na wynik finansowy netto miały ujemne różnice kursowe które wyniosły 1 174 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2015 r. w porównaniu do 1 038 tys. zł w analogicznym okresie 2014 r.

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2015 r. wzrosły o 8% w stosunku do 31 grudnia 2014 r. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w III kwartale 2015 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2014 r. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 30 września 2015 r. spadły o 5%, głównie w wyniku niższego poziomu zobowiązań z tytułu zakupu towarów z importu niż na 31 grudnia 2014 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 2015 r.

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

Grupa stale prowadzi szerokie działania rozwojowe, mające na celu umocnienie pozycji rynkowej, poszukiwanie nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji w szeroko rozumianej branży artykułów przemysłowych. Obecnie najważniejsze projekty to przede wszystkim:

- Rozwój kanału eksportowego
Grupa w dalszym ciągu widzi duży potencjał wzrostu w kanale eksportowym. Ze względu na przedłużający się konflikt rosyjsko – ukraiński i pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej w tamtym rejonie Grupa będzie dążyć do rozwijania i umacniania pozycji na innych rynkach. Działania te wspierane będą nową polityką cenową dla klientów eksportowych realizowaną wspólnie przez spółkę dominującą i spółkę zależną Yato Tools.
- Poszerzanie oferty produktowej
Grupa konsekwentnie od kilku lat realizuje politykę stałego poszerzania oferty produktowej. Stanowi to jeden z najważniejszych elementów wzmocnienia pozycji na rynku i wyróżnia ofertę Grupy spośród ofert konkurencyjnych. Proces ten wymaga szerokiej wiedzy o produkcie, zwyczajach i oczekiwaniach klientów oraz kształtujących się trendach sprzedażowych. Działania te realizowane są przez zespół Product Managerów spółki dominującej, który stale dopasowuje ofertę do zmieniających się potrzeb klientów. Będzie to pozytywnie wpływać na wyniki finansowe.
- Rozwój grupy kapitałowej
Yato Tools, dynamicznie rozwijająca się spółka zależna potwierdza, że przyjęta przez Jednostkę Dominującą polityka wsparcia rozwoju tej spółki przynosi bardzo dobre efekty. Rosnąca sprzedaż będzie wymagać dalszego poszerzenia i optymalizacji istniejącej infrastruktury. Umożliwi to realizację dostawy dowolnego produktu z oferty Grupy zarówno ze spółki Dominującej jak również z Yato Tools. Dla spółki zależnej będzie to istotnym impulsem wzrostu sprzedaży, szczególnie na rynku eksportowym. Ponieważ Yato Tools pełni również bardzo ważną rolę dla Grupy w całym łańcuchu dostaw, gdyż kompletuje dostawy od lokalnych azjatyckich producentów, niezbędne będzie dalsze zacieśnianie współpracy z dostawcami. Działania te są istotnymi elementami realizacji strategii przekształcenia Yato Tools w główne centrum eksportowe i logistyczne całej Grupy. Ze względu na złożoną sytuację makroekonomiczną i polityczną w różnych rejonach świata oraz rosnące znaczenie chińskiej gospodarki w światowym obrocie gospodarczym jest to kolejny czynnik budujący przewagę konkurencyjną Grupy.
- 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.
- Wsparcie systemów IT
Obsługa klienta jest jednym z najważniejszych elementów przewagi konkurencyjnej. Dlatego spółka dominująca wdrożyła SAP CRM, który jest obecnie jednym z najnowocześniejszych rozwiązań na rynku. System ten będzie integrowany z mobilnym rozwiązaniem TMS, dającym całej sieci sprzedaży spółki dominującej możliwość nowoczesnego i bardzo elastycznego zarządzania relacjami z każdym klientem. Innym elementem zwiększającym satysfakcję klienta z oferty Grupy jest doskonała obsługa posprzedażna. Spółka Dominująca ukończyła wdrażanie modułu SAP Reklamacje oraz integrację modułu rozliczeniowego z odpowiednimi modułami IT firm transportowych. Grupa spodziewa się, że działania te spowodują wzrost zainteresowania ofertą Grupy i poszerzą grupę klientów. Spółka zależna Yato Tools rozważa instalację systemu SAP. Jego wdrożenie umożliwi pełną integrację systemów informatycznych Grupy i zapewni jednakowy standard obsługi klienta w całej Grupie. Obecnie trwają prace projektowe i studialne nad tym projektem.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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	35,96%
Tomasz Koprowski	14 771 208	14 771 208	18,86%
Romuald Szałagan	10 938 874	10 938 874	13,96%
Generali OFE (*)	5 044 878	5 044 878	6,44%
Piotr Wojciechowski	5 001 147	5 001 147	6,38%

(*) 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 2015 r. opublikowany 19 sierpnia 2015 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 19 sierpnia 2015 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 4 listopada 2015 r.
Grzegorz Pinkosz	158 222	-	158 222
Dariusz Hajek	152 119	-	152 119
Maciej Lubnauer	66 644	-	66 644
RAZEM	376 985	-	376 985

Członkowie Zarządu uczestniczyli w Programie Motywacyjnym opisanym w notcie 12 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na 30 września 2015 r. Program został zakończony.

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 2015 r. opublikowany 19 sierpnia 2015 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan wg informacji posiadanej na 19 sierpnia 2015 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 4 listopada 2015 r.
Jan Szmidt	28 170 647	0	28 170 647
Tomasz Koprowski	14 771 208	0	14 771 208
Grzegorz Maciąg	5 275	0	5 275
RAZEM	42 947 130	0	42 947 130

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

Na dzień 30 września 2015 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 21 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 17 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 2015 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 2015 r. do 30 września 2015 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 2015	31 grudnia 2014
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	16 218	16 314
Wartości niematerialne		2 189	1 813
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	22 631	22 631
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	229	231
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 107	785
		<u>42 374</u>	<u>41 774</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5, 13	103 902	107 498
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6, 13	46 624	41 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	224	1 688
		<u>150 750</u>	<u>150 324</u>
Aktywa razem		<u>193 124</u>	<u>192 098</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8	7 833	7 815
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 351
Inne całkowite dochody		(35)	(35)
Pozostałe kapitały rezerwowe	9	-	294
Zyski zatrzymane	10	109 343	91 608
		<u>152 818</u>	<u>135 033</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		548	678
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	13	229	229
		<u>777</u>	<u>907</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	17 500	21 260
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	1 058	974
Zobowiązania z tytułu kredytów	11	19 626	32 470
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		170	166
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		889	1 017
Rezerwy		286	271
		<u>39 529</u>	<u>56 158</u>
Zobowiązania razem		<u>40 306</u>	<u>57 065</u>
Pasywa razem		<u>193 124</u>	<u>192 098</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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	
		2015	2014	2015	2014
Przychody ze sprzedaży	14	175 434	169 230	56 932	56 176
Koszt sprzedanych towarów	15	(120 492)	(113 248)	(39 186)	(36 989)
Zysk brutto		54 942	55 982	17 746	19 187
Koszty sprzedaży	15	(23 223)	(22 222)	(7 538)	(7 105)
Koszty administracyjne	15	(7 805)	(7 375)	(2 520)	(2 481)
Pozostałe przychody operacyjne		333	143	214	55
Pozostałe koszty operacyjne		(1 510)	(1 316)	(163)	(677)
Zysk na działalności operacyjnej		22 737	25 212	7 739	8 979
Przychody finansowe		147	140	49	47
Koszty finansowe		(796)	(544)	(195)	(252)
Zysk przed opodatkowaniem		22 088	24 808	7 593	8 774
Podatek dochodowy		(4 353)	(4 930)	(1 520)	(1 755)
Zysk netto		17 735	19 878	6 073	7 019
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		17 735	19 878	6 073	7 019
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		17 735	19 878	6 073	7 019
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		17 735	19 878	6 073	7 019
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)		0,23	0,26	0,08	0,09

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 2015 r.	7 815	35 351	-	(35)	294	91 608	135 033
Zysk netto	-	-	-	-	-	17 735	17 735
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	17 735	17 735
Transakcje z właścicielami							
Emisja akcji	18	326	-	-	(326)	-	18
Program opcji na akcje	-	-	-	-	32	-	32
Razem transakcje z właścicielami	18	326	-	-	(294)	-	50
Stan na 30 września 2015 r.	7 833	35 677	-	(35)	-	109 343	152 818
							-
Stan na 1 stycznia 2014 r.	7 540	24 722	-	(5)	1 333	81 567	115 157
Zysk netto	-	-	-	-	-	19 878	19 878
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	19 878	19 878
Transakcje z właścicielami							
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	-	(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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2015	2014
Przepływy środków pieniężnych			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		22 088	24 808
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 315	1 200
Odsetki netto		649	404
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		2	(7)
Wycena opcji na akcje		32	377
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(5 319)	(9 436)
Zmiana stanu zapasów		3 596	(18 024)
Zmiana stanu rezerw		15	36
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(3 760)	(5 547)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		84	(727)
Podatek dochodowy zapłacony		(4 804)	(3 443)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 898	(10 359)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 594)	(1 810)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 594)	(1 810)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	24 889
Splata kredytów i pożyczek		(12 820)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(126)	(13)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(798)	(495)
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego		(22)	(3)
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	1 528
Dywidendy wypłacone		-	(14 352)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(13 766)	11 554
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(1 462)	(615)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 1 688	7 1 144
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2)	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		7 224	7 536

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 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 2015	31 grudnia 2014
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 104	9 378
Urządzenia techniczne i maszyny	1 717	587
Środki transportu	164	147
Pozostałe	2 198	2 215
Razem	16 090	15 234
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	128	1 080
Razem rzeczowe aktywa trwałe	16 218	16 314

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 1 997 tys. zł, głównie w wyniku przyjęcia do użytkowania serwera komputerowego o wartości 898 tys. zł, na podstawie umowy leasingu finansowego zawartej w 2014 r. Ponadto na zwiększenie wartości brutto wpłynęły zakupy sprzętu komputerowego oraz regałów ekspozycyjnych.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 30 września 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
30 września 2015			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			22 631
31 grudnia 2014			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			22 631

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

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

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4	4
Rozliczenia międzyokresowe	225	227
Razem należności długoterminowe	229	231

5. Zapasy

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Towary w magazynie i w drodze	106 138	109 027
Odpis aktualizujący	(2 236)	(1 529)
Zapasy razem	103 902	107 498

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2015	2014
Stan na 1 stycznia	1 529	1 960
Zwiększenie	707	189
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(620)
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 236	1 529

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 2015	31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 131	3 610
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	40 592	36 152
Należności z tytułu dostaw i usług razem	45 723	39 762
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	5	-
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	66	59
Rozliczenia międzyokresowe	518	301
Razem należności brutto	48 562	42 372
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 889)	(1 038)
Odpis z tytułu dyskonta	(49)	(196)
Razem należności netto	46 624	41 138

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

	2015	2014
Stan na 1 stycznia	1 038	732
Zwiększenie	1 529	826
Rozwiązanie	(412)	(492)
Wykorzystanie	(266)	(28)
Stan na 30 września / 31 grudnia	1 889	1 038

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

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w kasie i banku	224	1 688
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	224	1 688

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Należność z tytułu podniesienia kapitału		Wycena środków w walucie obcej
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 484)	147	18	-	(5 319)
Zmiana stanu zapasów	3 596	-	-	-	3 596
Zmiana stanu rezerw	15	-	-	-	15
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 760)	-	-	-	(3 760)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	84	-	-	-	84
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 464)	-	-	2	(1 462)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	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)

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

8. Kapitał podstawowy

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

9. Program opcji na akcje

Program opcji na akcje dla członków Zarządu i kluczowych pracowników spółki został opisany w nocie 12 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

	2015	2014	2015	2014
Zysk netto	17 735	19 878	6 073	7 019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	78 230	75 586	78 325	75 810
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,23	0,26	0,08	0,09
Rozwodniony zysk za okres	17 735	19 878	6 073	7 019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	78 230	75 586	78 325	75 810
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	93	195	2	147
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	78 323	75 781	78 327	75 958
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,23	0,26	0,08	0,09

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

Spółka w okresie 3 kwartałów 2015 oraz 2014 r. posiadała jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w Nocie 12 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W III kwartale 2015 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

11. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	19 626	32 470
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	19 626	32 470

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 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 30.09.2015 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2015 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2014 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	7 757	10 462	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	7 marca 2016 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	25 000	3 870	11 554	WIBOR 1 M + marża banku	19 grudnia 2015r.
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	7 999	10 454	WIBOR 3 M + marża banku	19 września 2016 r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	19 626	32 470		
- część krótkoterminowa		80 000	19 626	32 470		
- część długoterminowa		-	-	-		

Dotrzymanie postanowień umów kredytowych

Na 30 września 2015 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 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>30 września 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3 015	3 135
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	11 570	16 290
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	14 585	19 425
Zobowiązania z tytułu podatków	2 579	1 315
Rozliczenia międzyokresowe	334	520
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	2 915	1 835
Razem	17 500	21 260

13. Zmiany wartości szacunkowych**13.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2015 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 288 tys. zł. Narastająco od początku 2015 r. odpis został zwiększony o 707 tys. zł.

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.

13.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W III kwartale 2015 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 7 tys. zł. Narastająco od początku 2015 r. odpis aktualizujący należności został zwiększony o 851 tys. zł, głównie w wyniku objęcia w I kwartale 2015 r. odpisem aktualizującym należności od Spółki NOMI S.A. w związku z podjęciem przez sąd decyzji o upadłości likwidacyjnej w marcu 2015 r.

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).

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

13.3 Rezerwy

W III kwartale 2015 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 4 tys. zł (narastająco od początku 2015 r. rezerwa została zwiększona o 15 tys. zł).

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).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2015 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 25 tys. zł (narastająco od początku 2015 rezerwa została zwiększona o 35 tys. zł).

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).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2014 r.

13.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2014 r. o 170 tys. zł. Narastająco od początku 2015 r. aktywa zostały zwiększone o 322 tys. zł, głównie w wyniku zwiększenia odpisu aktualizującego należności oraz ujemnej wyceny rozrachunków wyrażonych w walucie obcej.

W III kwartale 2014 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone o 206 tys. zł, głównie w wyniku odwrócenia ujemnej wyceny należności wyrażonych w walucie obcej (narastająco od początku 2014 r. aktywa zostały zmniejszone o 21 tys. zł).

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

14. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	590	522
Sprzedaż towarów	174 844	168 708
Przychody ze sprzedaży razem	175 434	169 230

15. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2015	2014
Amortyzacja	1 315	1 200
Zużycie materiałów i energii	1 946	1 941
Usługi obce	8 475	8 724
Podatki i opłaty	894	872
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	14 620	13 369
<i>Wynagrodzenia</i>	12 098	10 725
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	32	377
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 248	2 019
<i>Pozostałe</i>	242	248
Pozostałe koszty rodzajowe	3 778	3 491
Wartość sprzedanych towarów	120 492	113 248
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	151 520	142 845
Wartość sprzedanych towarów	120 492	113 248
Koszty sprzedaży	23 223	22 222
Koszty administracyjne	7 805	7 375
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	151 520	142 845

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy Spółką a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna (obecnie: Toya Development Sp. z o.o. SK w likwidacji, dalej Toya Development) dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. 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. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 30 czerwca 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiada na 30 czerwca 2015 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 S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka wniosła apelację od tego wyroku.

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W III kwartale 2015 r. i 2014 r. 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. w likwidacji - 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 2015 r. do 30 września 2015 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	Zrealizowane opcje (**)
	30.09.2015		1.01.2015 - 30.09.2015				
Jednostki zależne	3 260	3 015	10 123	32 274	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 120	-	18	353	-	147	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	826	-	198
Razem	7 380	3 015	10 141	32 627	826	147	198
	31.12.2014		1.01.2014 - 30.09.2014				
Jednostki zależne	1 737	3 114	7 206	27 038	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 123	21	17	483	-	140	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	638	-	440
Razem	5 860	3 135	7 223	27 521	638	140	440

(*) w związku ze zmianą w składzie Zarządu, która nastąpiła dnia 26 czerwca 2014 r., kwota ujęta w tabeli nie obejmuje wynagrodzenia nowo powołanego członka Zarządu za okres styczeń-czerwiec 2014 r.

(**) wartość zrealizowanych opcji dotyczy opcji przyznanych członkom Rady Nadzorczej w 2014 r. oraz członkom Zarządu w 2014 oraz 2015 r. zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 12 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (wartość wg wyceny na dzień przyznania).

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

18. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

15 października 2015 r. Spółka wniosła apelację w sprawie o odszkodowanie opisanej w nocie 16 skróconego sprawozdania finansowego.

Grzegorz Pinkosz
Prezes Zarządu

Dariusz Hajek
Wiceprezes Zarządu

Maciej Lubnauer
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, dnia 4 listopada 2015 r.