



## **GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.**

**Skonsolidowany raport kwartalny  
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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 1.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
I. Przychody ze sprzedaży	229 929	207 484	52 630	49 894
II. Zysk na działalności operacyjnej	31 518	24 490	7 214	5 889
III. Zysk przed opodatkowaniem	31 284	23 849	7 161	5 735
IV. Zysk netto	25 315	18 742	5 794	4 507
V. Całkowite dochody netto	24 780	19 796	5 672	4 760
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	78 331	78 230	78 331	78 230
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,32	0,24	0,07	0,06
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 322)	13 278	(760)	3 193
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 402)	(3 722)	(550)	(895)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 600	(13 766)	1 740	(3 310)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	1 876	(4 210)	430	(1 012)
	<b>Stan na 30 września 2016</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	<b>Stan na 30 września 2016</b>	<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>
XII. Aktywa trwałe	27 270	26 404	6 324	6 196
XIII. Aktywa obrotowe	217 947	170 024	50 544	39 898
XIV. Aktywa razem	245 217	196 428	56 869	46 094
XV. Zobowiązania długoterminowe	604	740	140	174
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	84 947	32 603	19 699	7 651
XVII. Kapitał własny razem	159 666	163 085	37 028	38 269

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. według kursu **4,3688 PLN / EUR** (\*)
- 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 aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2016 r. według kursu **4,3120 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2015 r. według kursu **4,2615 PLN / EUR**

(\*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2016 i 2015 r.

---

# SPIS TREŚCI

<b>CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A. ....</b>	<b>4</b>
<b>CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>26</b>
<b>CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A. ....</b>	<b>32</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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 2016	31 grudnia 2015
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	21 391	21 271
Wartości niematerialne		2 545	2 640
Wartość firmy	6	755	786
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	338	341
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 241	1 366
		<u>27 270</u>	<u>26 404</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8, 15	147 866	112 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 15	64 886	54 068
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	5 195	3 431
		<u>217 947</u>	<u>170 024</u>
<b>Aktywa razem</b>		<b>245 217</b>	<b>196 428</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	11	7 833	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Inne całkowite dochody		1 608	2 143
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	12	120 818	123 702
Razem Kapitał własny		<u>159 666</u>	<u>163 085</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		364	500
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	240	240
		<u>604</u>	<u>740</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	35 274	22 793
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	3 611	2 105
Zobowiązania z tytułu kredytów	13	42 853	6 662
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		180	176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 688	533
Rezerwy	15	341	334
		<u>84 947</u>	<u>32 603</u>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>85 551</b>	<b>33 343</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>245 217</b>	<b>196 428</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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	
		2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży towarów	16, 20	229 929	207 484	78 619	68 279
Koszt sprzedanych towarów	17, 20	(150 480)	(135 401)	(51 742)	(44 886)
<b>Zysk brutto</b>		<b>79 449</b>	<b>72 083</b>	<b>26 877</b>	<b>23 393</b>
Koszty sprzedaży	17	(37 373)	(36 112)	(12 975)	(11 984)
Koszty administracyjne	17	(12 448)	(10 567)	(4 256)	(3 403)
Pozostałe przychody operacyjne		2 099	700	1 194	462
Pozostałe koszty operacyjne		(209)	(1 614)	(94)	(106)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>31 518</b>	<b>24 490</b>	<b>10 746</b>	<b>8 362</b>
Przychody finansowe		46	157	14	51
Koszty finansowe		(280)	(798)	(207)	(193)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>31 284</b>	<b>23 849</b>	<b>10 553</b>	<b>8 220</b>
Podatek dochodowy		(5 969)	(5 107)	(1 907)	(1 745)
<b>Zysk netto</b>		<b>25 315</b>	<b>18 742</b>	<b>8 646</b>	<b>6 475</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(535)	1 054	(829)	(156)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(535)</b>	<b>1 054</b>	<b>(829)</b>	<b>(156)</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>24 780</b>	<b>19 796</b>	<b>7 817</b>	<b>6 319</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy Spółki		25 315	18 742	8 646	6 475
Udziały mniejszości		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody przypadające na</b>					
Akcjonariuszy Spółki		(535)	1 054	(829)	(156)
Udziały mniejszości		-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy Spółki		24 780	19 796	7 817	6 319
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję		<b>0,32</b>	<b>0,24</b>	<b>0,11</b>	<b>0,08</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2016</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>2 143</b>	-	<b>(6 270)</b>	<b>123 702</b>	<b>163 085</b>
Zysk	-	-	-	-	-	25 315	25 315
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(535)	-	-	-	(535)
Razem inne całkowite dochody	-	-	(535)	-	-	-	(535)
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	<b>(535)</b>	-	-	<b>25 315</b>	<b>24 780</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	(28 199)	(28 199)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	<b>(28 199)</b>	<b>(28 199)</b>
<b>Stan na 30 września 2016</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>1 608</b>	-	<b>(6 270)</b>	<b>120 818</b>	<b>159 666</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>7 815</b>	<b>35 351</b>	<b>1 039</b>	<b>294</b>	<b>(6 270)</b>	<b>98 307</b>	<b>136 536</b>
Zysk	-	-	-	-	-	18 742	18 742
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	1 054	-	-	-	1 054
Razem inne całkowite dochody	-	-	1 054	-	-	-	(535)
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	<b>1 054</b>	-	-	<b>18 742</b>	<b>19 796</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Emisja akcji	18	326	-	(326)	-	-	18
Program opcji na akcje	-	-	-	32	-	-	32
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>18</b>	<b>326</b>	-	<b>(294)</b>	-	-	<b>50</b>
<b>Stan na 30 września 2015</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>2 093</b>	-	<b>(6 270)</b>	<b>117 049</b>	<b>156 382</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2016	2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>31 284</b>	<b>23 849</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		2 567	2 191
Odsetki netto		215	645
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(32)	(40)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		3	3
Wycena opcji na akcje		-	32
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(11 161)	(3 610)
Zmiana stanu zapasów		(36 248)	(1 556)
Zmiana stanu rezerw		7	5
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		13 149	(2 595)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 527	(153)
Podatek dochodowy zapłacony		(4 633)	(5 493)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 322)</b>	<b>13 278</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		40	54
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 455)	(3 780)
Odsetki otrzymane		13	4
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(2 402)</b>	<b>(3 722)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		36 145	-
Splata kredytów		-	(12 820)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(131)	(126)
Zapłacone odsetki od kredytów		(199)	(798)
Zapłacone odsetki od leasingu		(16)	(22)
Dywidendy wypłacone		(28 199)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>7 600</b>	<b>(13 766)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>1 876</b>	<b>(4 210)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	10	<b>3 431</b>	<b>7 776</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(112)	210
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	10	<b>5 195</b>	<b>3 776</b>

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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 20 września 2016 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

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

W dniu 20 września pan Dariusz Hajek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, w związku z czym od tego dnia do 30 września w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz           Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer         Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 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



## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2016 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 2015 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 2015 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 2016 r.

**a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2016**

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

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

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

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• **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.

Zastosowanie standardu nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• **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 nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• **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 nie dotyczą działalności Grupy.

• **Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany nie dotyczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

• **Poprawki do MSSF 2012-2014**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. „Roczne zmiany MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 1**

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r. Zmiany nie miały istotnego 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 2016 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 17 marca 2016 r. opublikowane zostały następujące zmiany, nowe standardy lub interpretacje:

- **Objaśnienia do MSSF 15**

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Grupa zastosuje Objasnienia do MSSF 15 zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- **Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach**

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

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

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Zmiany adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, przed implementacją nowego standardu dotyczącego działalności ubezpieczeniowej, nad którym obecnie pracuje Rada. W celu zapobiegania tymczasowym wahaniom wyników jednostek w związku z wdrożeniem MSSF 9, zmiany do MSSF 4 wprowadzają dwa dopuszczalne podejścia: podejście nakładkowe oraz podejście odroczone. Zmieniony standard pozwala:

- jednostkom, które zawierają umowy ubezpieczeniowe na ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach, zamiast w wyniku finansowym, wpływu zmienności, które mogą powstać w związku z zastosowaniem MSSF 9, zanim nowy standard na temat działalności ubezpieczeniowej zostanie opublikowany;
- jednostkom, których działalność związana jest głównie z ubezpieczeniami, na tymczasowe zwolnienie z zastosowania MSSF 9 do 2021 r. Jednostki, które odroczą zastosowanie MSSF 9, będą stosowały obowiązujący obecnie MSR 39.

Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach, które mogą być stosowane w celu zaadresowania kwestii zmienności.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 4 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa stosuje zmiany zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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**

Oferta Grupy skierowana jest na rynek konsumencki, który może być wrażliwy na pory roku oraz warunki atmosferyczne. Mimo tego, sezonowość, która w niewielkim stopniu odczuwana była przez Grupę kilka lat temu praktycznie obecnie nie występuje. Jest to rezultatem konsekwentnie realizowanej polityki stałego poszerzania asortymentu atrakcyjnego we wszystkich porach roku jak również ciągłego doskonalenia procesów logistycznych zorientowanych na dobre dopasowanie oferty produktowej do zmieniającego się otoczenia. Dla stopniowego zaniku sezonowości nie bez znaczenia jest również fakt, że Grupa obecna jest zarówno na rynku europejskim jak i rynku azjatyckim i wykorzystuje zmienny popyt na tych rynkach ze względów kulturowych i klimatycznych obserwowany w tym samym czasie.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<u>30 września 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 802	9 677
Urządzenia techniczne i maszyny	2 769	2 388
Środki transportu	1 594	1 673
Pozostałe	4 156	4 090
<b>Razem</b>	<b>21 228</b>	<b>20 735</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	163	536
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>21 391</b>	<b>21 271</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 2 083 tys. zł. głównie na skutek oddania do użytkowania nowej powierzchni biurowej w Jednostce Dominującej, a także zakupu sprzętu komputerowego oraz regałów ekspozycyjnych.

**6. Wartość firmy**

Wartość firmy w kwocie 755 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2016 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.</u>
<b>Stan na 1 stycznia 2016</b>	786
Różnice kursowe	(31)
<b>Stan na 30 września 2016</b>	<b>755</b>

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

	<u>30 września 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	-	4
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	116	113
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	222	224
<b>Razem należności długoterminowe</b>	<b>338</b>	<b>341</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**8. Zapasy**

	<u>30 września 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Towary w magazynie i w drodze	150 985	115214
Odpis na zapasy	(3 119)	(2 754)
<b>Zapasy razem</b>	<b>147 866</b>	<b>112 460</b>

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>2 754</b>	<b>2 097</b>
Zwiększenie	460	697
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(56)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(39)	(40)
<b>Stan na 30 września/ 31 grudnia</b>	<b>3 119</b>	<b>2 754</b>

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

	<u>30 września 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2	1 893
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	58 537	48 698
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>58 539</b>	<b>50 591</b>
Należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	3 368	2 156
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 033	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 633	529
Rozliczenia międzyokresowe	1 729	908
<b>Razem należności brutto</b>	<b>67 302</b>	<b>56 434</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(2 416)	(2 366)
<b>Razem należności netto</b>	<b>64 886</b>	<b>54 068</b>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>2 366</b>	<b>1 499</b>
Zwiększenie	122	1 650
Rozwiązanie	(33)	(513)
Wykorzystanie	(37)	(270)
Różnice kursowe z przeliczenia	(515)	-
<b>Stan na 30 września / 31 grudnia</b>	<b>1 903</b>	<b>2 366</b>

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

W dniu 23 grudnia 2015 r. Jednostka Dominująca dokonała warunkowej cesji wierzytelności przysługującej jej względem TOYA Development Sp. z o.o. s.k. w likwidacji w kwocie 4 119 tys. zł. Wskutek spełnienia się warunku braku zapłaty przez pierwotnego dłużnika do 31 grudnia 2015 r., z dniem 1 stycznia 2016 r. wierzytelność została przeniesiona na osobę powiązaną, członka kluczowego kierownictwa Jednostki Dominującej, wg wartości nominalnej wierzytelności. Kwota 2 119 tys. zł została spłacona w dn. 15 stycznia 2016 r., natomiast termin spłaty pozostałej części wierzytelności w kwocie 2 000 tys. zł wraz z odsetkami przypada na 30 czerwca 2017 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30 września 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w kasie i banku	5 195	3 431
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>5 195</b>	<b>3 431</b>

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	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	(10 815)	33	-	(379)	(11 161)
Zmiana stanu zapasów	(35 406)	-	-	(842)	(36 248)
Zmiana stanu rezerw	7	-	-		7
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	12 481	-	-	668	13 149
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 506	-	-	21	1 527
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 764	-	112	-	1 876

  

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)

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 11. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2016 r. kapitał podstawowy wynosi 7 833 084,10 zł i składa się z 78 330 841 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W III kwartale 2016 r. oraz od początku roku kalendarzowego nie miały miejsca zmiany w kapitale podstawowym.

### 12. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015	2016	2015
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	25 315	18 742	8 646	6 475
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	78 331	78 230	78 331	78 325
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,32</b>	<b>0,24</b>	<b>0,11</b>	<b>0,08</b>
Rozwodniony zysk za rok	25 315	18 742	8 646	6 475
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	78 331	78 230	78 331	78 325
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	-	93	-	2
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	78 331	78 323	78 331	78 327
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,32</b>	<b>0,24</b>	<b>0,11</b>	<b>0,08</b>

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

W 2016 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

Grupa w 2015 r. miała jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kluczowym pracownikom. W III kwartale 2015 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

### 13. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2016	31 grudnia 2015
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>42 853</b>	<b>6 662</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	42 853	6 662

#### Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2016 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 2016 r. do 30 września 2016 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 30.09.2016 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2016 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2015 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	4 362	1 358	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	7 marca 2017 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	24 833	3 847	WIBOR 1 M + marża banku	16 grudnia 2016 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	13 658	1 457	WIBOR 3 M + marża banku	19 września 2017 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>42 853</b>	<b>6 662</b>		
- część krótkoterminowa		80 000	42 853	6 662		
- część długoterminowa		-	-	-		

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<u>30 września 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	6	305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	32 372	20 943
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>32 378</b>	<b>21 248</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	2 131	368
Rozliczenia międzyokresowe	87	274
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	678	888
Przychody przyszłych okresów	-	15
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 896</b>	<b>1 545</b>
<b>Razem</b>	<b>35 274</b>	<b>22 793</b>

**15. Zmiany wartości szacunkowych****15.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2016 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 118 tys. zł. Narastająco od początku 2016 r. odpis został zwiększony o 365 tys. zł.

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

**15.2 Odpis aktualizujący wartość należności**

W III kwartale 2016 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 16 tys. zł. Narastająco od początku 2016 r. odpis aktualizujący należności został zwiększony o 50 tys. zł.

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

**15.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

W III kwartale 2016 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 27 tys. zł (narastająco od początku 2016 r. rezerwa została zwiększona o 7 tys. zł).

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).

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 15.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2016 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 197 tys. zł (narastająco od początku 2016 rezerwa została zmniejszona o 93 tys. zł).

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).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2015 r.

### 15.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2016 r. o 305 tys. zł. Narastająco od początku 2016 r. aktywa zostały zwiększone o 875 tys. zł, głównie w wyniku ujęcia zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych oraz rabatów, które nie stanowią kosztu podatkowego w bieżącym okresie.

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.

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

## 16. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż usług	646	590
Sprzedaż towarów	229 283	206 894
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>229 929</b>	<b>207 484</b>

## 17. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015
Amortyzacja	2 567	2 191
Zużycie materiałów i energii	2 499	2 334
Usługi obce	11 159	10 944
Podatki i opłaty	744	918
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	23 614	20 948
<i>Wynagrodzenia</i>	19 488	17 471
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	-	32
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 811	3 180
<i>Pozostałe</i>	315	265
Pozostałe koszty rodzajowe	9 238	9 344
Wartość sprzedanych towarów	150 480	135 401
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>200 301</b>	<b>182 080</b>
Koszty sprzedaży	37 373	36 112
Koszty administracyjne	12 448	10 567
Wartość sprzedanych towarów	150 480	135 401
<b>Razem</b>	<b>200 301</b>	<b>182 080</b>

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### 18. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy TOYA S.A. 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 2007r., 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 2016 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 2016 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto. W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd, a we wrześniu 2015 r. Spółka wniosła apelację od tego wyroku. Rozprawa apelacyjna odbyła się 26 lutego 2016 r. Sąd II instancji na posiedzeniu nie wydał merytorycznego rozstrzygnięcia w przedmiotowej sprawie, jednocześnie kierując sprawę na kolejne posiedzenie. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona.

### 19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W III kwartale 2016 i 2015 r. oraz od początku roku kalendarzowego 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 do 20 września 2016 r. - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Jednostki Dominującej - 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 2016 r. do 30 września 2016 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
	<b>30.09.2016</b>		<b>1.01.2016 - 30.09.2016</b>					
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	2	6	14	174	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	2 033	-	-	-	1 195	33	15 578	-
<b>Razem</b>	<b>2 035</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>174</b>	<b>1 195</b>	<b>33</b>	<b>15 578</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>		<b>1.01.2015 - 30.09.2015</b>					
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 120	302	17	352	-	147	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 051	-	-	198
<b>Razem</b>	<b>4 120</b>	<b>302</b>	<b>17</b>	<b>352</b>	<b>1 051</b>	<b>147</b>	<b>-</b>	<b>198</b>

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

## 20. 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 2016 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 2016 r. aktywa Grupy wyniosły 245 217 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 85 551 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 2016 r. 2 066 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 5 061 tys. zł.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy to:

	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2016		30 września 2015	
	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Kraje Bałtyckie	10 114	15,2%	9 611	23,3%
Rosja	7 353	11,0%	6 108	14,8%
Niemcy	6 153	9,2%	4 948	12,0%
Ukraina	6 052	9,1%	2 191	5,3%
Czechy	5 925	8,9%	5 346	12,9%
Węgry	5 048	7,6%	4 527	11,0%

Sprzedaż na rynku lokalnym w Polsce wyniosła 128 401 tys. zł, w Rumunii 26 564 tys. zł, a w Chinach 8 406 tys. zł. (w analogicznym okresie 2015 wyniosła odpowiednio: 121 245 tys. zł, 20 069 tys. zł i 9 897 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

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

<b>9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.</b>	<b><i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - HURT</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i></b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	66 558	112 851	45 756	4 764	229 929
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>66 558</b>	<b>112 851</b>	<b>45 756</b>	<b>4 764</b>	<b>229 929</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(42 570)	(72 566)	(32 959)	(2 385)	(150 480)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(42 570)</b>	<b>(72 566)</b>	<b>(32 959)</b>	<b>(2 385)</b>	<b>(150 480)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>23 988</b>	<b>40 285</b>	<b>12 797</b>	<b>2 379</b>	<b>79 449</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>36%</b>	<b>36%</b>	<b>28%</b>	<b>50%</b>	<b>35%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>79 449</b>
Koszty sprzedaży					(37 373)
Koszty administracyjne					(12 448)
Pozostałe przychody operacyjne					2 099
Pozostałe koszty operacyjne					(209)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>31 518</b>
Przychody finansowe					46
Koszty finansowe					(280)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>31 284</b>
Podatek dochodowy					(5 969)
<b>Zysk netto</b>					<b>25 315</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

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

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



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**21. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

Po 30 września 2016 r. nie wystąpiły znaczące wydarzenia.

## **CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

### **1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2016 r.**

#### **1.1 Aneks do znaczącej umowy**

W dniu 18 lipca 2016 r. Jednostka Dominująca zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 r.

Na podstawie aneksu podwyższono dostępny limit wierzytelności udzielony na finansowanie bieżącej działalności Jednostki Dominującej, do kwoty nie przekraczającej 25 000 tys. zł.

#### **1.2 Sprawy sporne**

W dniu 21 lipca 2016 roku, Akcjonariusz TOYA S.A. poinformował Spółkę o złożeniu w dniu 21 lipca 2016 do Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy pozwu o stwierdzenie nieważności uchwał:

1. nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie użycia środków z kapitału zapasowego
2. nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

z wnioskiem ewentualnym o ich uchylenie na wypadek nie stwierdzenia nieważności w/w uchwał.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Jednostka Dominująca nie otrzymała odpisu pozwu.

#### **1.3 Wypłata dywidendy**

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2016 r., w dniu 28 lipca 2016 r. spółka przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 29 lipca 2016 r.

#### **1.4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

W dniu 21 września 2016 r. odbyło się nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwołane na wniosek Akcjonariuszy: Pani Wioletty Koprowskiej oraz Pana Tomasza Koprowskiego. NWZA podjęło uchwałę w zakresie powołania pełnomocnika Jednostki Dominującej do jej reprezentacji w postępowaniu zainicjowanym wniesionym pozwem opisanym powyżej w punkcie 1.2.

## **1.5 Odstąpienie od Termsheet**

W dniu 26 września 2016r., Spółka otrzymała informację od MaxCom S.A. z siedzibą w Tychach o odstąpieniu od Termsheet z dnia 20 maja 2016r., dotyczącego negocjacji w zakresie objęcia przez TOYA mniejszościowego pakietu akcji w MaxCom S.A. Powodem odstąpienia jest brak akceptacji przez Emitenta propozycji MaxCom S.A. zmiany, mającej polegać na wzroście wyceny inwestycji ponad założenia wskazane w Termsheet.

## **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 trzy kwartały 2016 r. wyniosły 229 929 tys. zł, tj. o 10,8% więcej niż w analogicznym okresie 2015 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za trzy kwartały 2016 r. wyniósł 25 315 tys. zł wobec 18 742 tys. zł za 3 kwartały 2015 r.

Przychody ze sprzedaży w 3 kwartale 2016 r. były wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego głównie w wyniku wyższego poziomu sprzedaży w Jednostce Dominującej. Na uwagę zasługują oznaki stabilizacji sprzedaży na rynkach ukraińskim i rosyjskim, które do tej pory miały istotny udział w eksporcie Grupy, na co wpływ miała względna stabilizacja polityczna i ekonomiczna w tych krajach.

Grupa odnotowała dobre wyniki finansowe w stosunku do roku ubiegłego, gdyż uniknęła znaczących odpisów aktualizujących należności, które miały miejsce w I kwartale 2015 r. i spowodowane były podjęciem przez sąd decyzji o upadłości likwidacyjnej NOMI S.A w marcu 2015 r.

Dodatkowy pozytywny wpływ na wynik finansowy netto w bieżącym okresie w porównaniu do roku poprzedniego miały dodatnie różnice kursowe w Jednostce Dominującej które wyniosły 1 821 tys. zł w porównaniu do 911 tys. zł ujemnych różnic kursowych w analogicznym okresie 2015 r.

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2016 r. wzrosły o 20% w stosunku do 31 grudnia 2015 r. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w trzecim kwartale 2016 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2015 r. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 30 września 2016 r. wzrosły o 55%, głównie w wyniku wyższego poziomu zobowiązań z tytułu zakupu towarów z importu niż na 31 grudnia 2015 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 2016 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 odnotowała w ostatnich trzech kwartałach znaczący wzrost sprzedaży w kanale eksportowym. Sprzedaż w ciągu trzech kwartałów w roku 2016 była większa o 18,3 % od sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego. Osiągnięcie tak dobrych wyników nie byłoby możliwe bez rynku ukraińskiego, gdzie przyrost sprzedaży osiągnął 176%. Grupa wykorzystała postępujący proces normalizacji na rynkach wschodnich i jest przekonana, że będzie w dalszym ciągu beneficjentem zmian makroekonomicznych na tych rynkach, dążąc do odbudowania tam swojej pozycji.

Grupa z powodzeniem realizuje również swoją strategię rozwoju eksportu na innych rynkach, stale powiększając swoją obecność na rynku niemieckim oraz innych rynkach Unii Europejskiej. Działania te będą w dalszym ciągu prowadzone, ze względu na stosunkowo duży potencjał rozwoju tego kanału dystrybucji.

Działania wspierające rozwój eksportu będą również prowadzone przez spółkę zależną Yato Tools, a skoncentrowane będą na pozyskaniu nowych klientów i poszerzeniu oferty asortymentowej.

- Poszerzanie oferty produktowej

Dobre wyniki finansowe Grupy i jej stały rozwój nie byłby możliwe bez stałego poszerzania oferty Produktowej, co jest jednym 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 o kształtujących się trendach sprzedażowych. Realizowany jest przez zespół product managerów Jednostki Dominującej wspartych działaniami spółek zależnych. Będzie to pozytywnie wpływać na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach roku.

- Rozwój grupy kapitałowej

Yato Tools pełni bardzo ważną rolę dla Grupy w całym łańcuchu logistycznym zarządzając większością dostaw od lokalnych azjatyckich producentów. Dlatego też jednym z ważnych priorytetów tej spółki jest dalsze zacieśnianie współpracy z dostawcami, co przełoży się na terminowe dostawy, obniży koszty reklamacji i zwiększy satysfakcję klienta. 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.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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. na dzień publikacji raportu, 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	10 703 546	10 703 546	13,66%
Altus TFI S.A.	6 705 590	6 705 590	8,56%
Generali OFE	5 000 000	5 000 000	6,38%

Zmiany w znacznych pakietach akcji od daty przekazania ostatniego raportu (skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2016 r. opublikowany 18 sierpnia 2016 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 18 sierpnia 2016 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 3 listopada 2016 r. (**)
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski	14 771 208	-	14 771 208
Romuald Szałagan	10 964 369	(260 823)	10 703 546
Altus TFI S.A. (*)	-	6 705 590	6 705 590
Generali OFE	5 000 000	-	5 000 000
<b>RAZEM</b>	<b>58 906 224</b>	<b>6 444 767</b>	<b>65 350 991</b>

(\*) w dniu 9 września 2016 Spółka otrzymała informację o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów poprzez nabycie 3 102 898 szt. akcji przez fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A., w związku z czym dane na moment publikacji poprzedniego raportu tj. 18 sierpnia 2016 r. nie zostały zaprezentowane w powyższej tabeli.

(\*\*) zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na moment rejestracji akcjonariuszy na NWZA w dniu 21 września 2016 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**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 (skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2016 r. opublikowany 18 sierpnia 2016 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 18 sierpnia 2016 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 3 listopada 2016 r. (*)
Grzegorz Pinkosz	158 222	-	158 222
Dariusz Hajek (*)	100 562	(100 000)	562
Maciej Lubnauer	66 644	-	66 644
<b>RAZEM</b>	<b>325 428</b>	<b>-</b>	<b>275 428</b>

(\*) Pan Dariusz Hajek zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Spółki z dniem 20 września 2016 r. Powyższa tabela uwzględnia transakcje dokonane wyłącznie w okresie pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

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 (skonsolidowany raport półroczny za I półrocze 2016 r. opublikowany 18 sierpnia 2016 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 18 sierpnia 2016 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 3 listopada 2016 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski	14 771 208	-	14 771 208
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
<b>RAZEM</b>	<b>42 947 130</b>	<b>-</b>	<b>42 947 130</b>

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

W dniu 21 lipca 2016 roku, Akcjonariusz TOYA S.A. poinformował Spółkę o złożeniu w dniu 21 lipca 2016 do Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy pozwu o stwierdzenie nieważności uchwał:

- nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie użycia środków z kapitału zapasowego
- nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

z wnioskiem ewentualnym o ich uchylenie na wypadek nie stwierdzenia nieważności w/w uchwał.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Jednostka Dominująca nie otrzymała odpisu pozwu.

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Poza powyższym, na dzień 30 września 2016 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 19 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 16 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 2016 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 2016 r. do 30 września 2016 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**

		<b>30 września 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	16 468	16 392
Wartości niematerialne		2 420	2 498
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	22 631	22 631
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	222	228
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 355	691
		<b>43 096</b>	<b>42 440</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	5, 12	126 042	93 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6, 12	49 500	41 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	261	299
		<b>175 803</b>	<b>134 648</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>218 899</b>	<b>177 088</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	8	7 833	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Inne całkowite dochody		(16)	(16)
Zyski zatrzymane	9	109 580	114 619
		<b>153 074</b>	<b>158 113</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		364	500
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	12	240	240
		<b>604</b>	<b>740</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	16 689	9 359
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	2 760	1 207
Zobowiązania z tytułu kredytów	10	42 853	6 662
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		180	176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 426	532
Rezerwy		313	299
		<b>65 221</b>	<b>18 235</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>65 825</b>	<b>18 975</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>218 899</b>	<b>177 088</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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	
		2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	13	194 376	175 434	62 212	56 932
Koszt sprzedanych towarów	14	(133 557)	(120 492)	(42 760)	(39 186)
<b>Zysk brutto</b>		<b>60 819</b>	<b>54 942</b>	<b>19 452</b>	<b>17 746</b>
Koszty sprzedaży	14	(23 892)	(23 223)	(8 065)	(7 538)
Koszty administracyjne	14	(9 492)	(7 805)	(3 251)	(2 520)
Pozostałe przychody operacyjne		1 733	333	1 037	214
Pozostałe koszty operacyjne		(203)	(1 510)	(93)	(163)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>28 965</b>	<b>22 737</b>	<b>9 080</b>	<b>7 739</b>
Przychody finansowe		45	147	14	49
Koszty finansowe		(260)	(796)	(197)	(195)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>28 750</b>	<b>22 088</b>	<b>8 897</b>	<b>7 593</b>
Podatek dochodowy		(5 590)	(4 353)	(1 757)	(1 520)
<b>Zysk netto</b>		<b>23 160</b>	<b>17 735</b>	<b>7 140</b>	<b>6 073</b>
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>23 160</b>	<b>17 735</b>	<b>7 140</b>	<b>6 073</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>23 160</b>	<b>17 735</b>	<b>7 140</b>	<b>6 073</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>23 160</b>	<b>17 735</b>	<b>7 140</b>	<b>6 073</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)		<b>0,30</b>	<b>0,23</b>	<b>0,09</b>	<b>0,08</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>114 619</b>	<b>158 113</b>
Zysk	-	-	-	-	23 160	23 160
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 160</b>	<b>23 160</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	(28 199)	(28 199)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(28 199)</b>	<b>(28 199)</b>
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>109 580</b>	<b>153 074</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>7 815</b>	<b>35 351</b>	<b>(35)</b>	<b>294</b>	<b>91 608</b>	<b>135 033</b>
Zysk lub strata	-	-	-	-	17 735	17 735
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 735</b>	<b>17 735</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Emisja akcji	18	326	-	(326)	-	18
Program opcji na akcje	-	-	-	32	-	32
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>18</b>	<b>326</b>	<b>-</b>	<b>(294)</b>	<b>-</b>	<b>50</b>
<b>Stan na 30 września 2015 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(35)</b>	<b>-</b>	<b>109 343</b>	<b>152 818</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2016	2015
<b>Przepływy środków pieniężnych</b>			
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>		<b>28 750</b>	<b>22 088</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		1 389	1 315
Odsetki netto		215	649
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		3	2
Wycena opcji na akcje		-	32
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(8 344)	(5 319)
Zmiana stanu zapasów		(32 810)	3 596
Zmiana stanu rezerw		14	15
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		7 330	(3 760)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 553	84
Podatek dochodowy zapłacony		(4 360)	(4 804)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(6 260)</b>	<b>13 898</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 387)	(1 594)
Odsetki otrzymane		12	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 375)</b>	<b>(1 594)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		36 145	-
Splata kredytów		-	(12 820)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(131)	(126)
Zapłacone odsetki od kredytów		(199)	(798)
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego		(16)	(22)
Dywidendy wypłacone		(28 199)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>7 600</b>	<b>(13 766)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>(35)</b>	<b>(1 462)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	7	<b>299</b>	<b>1 688</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3)	(2)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	7	<b>261</b>	<b>224</b>

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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 2015 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 2015 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 2016	31 grudnia 2015
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 229	9 013
Urządzenia techniczne i maszyny	1 800	1 635
Środki transportu	182	159
Pozostałe	2 188	2 142
<b>Razem</b>	<b>16 306</b>	<b>15 856</b>
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	162	536
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>16 468</b>	<b>16 392</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 1 605 tys. zł, głównie na skutek oddania do użytkowania nowej powierzchni biurowej, a także zakupu sprzętu komputerowego oraz regałów ekspozycyjnych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**3. Inwestycje w jednostkach zależnych**

Na 30 września 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
<b>30 września 2016</b>			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>22 631</b>
<b>31 grudnia 2015</b>			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>22 631</b>

W okresie od 1 stycznia 2016 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

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

	30 września 2016	31 grudnia 2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	-	4
Rozliczenia międzyokresowe	222	224
<b>Razem należności długoterminowe</b>	<b>222</b>	<b>228</b>

**5. Zapasy**

	30 września 2016	31 grudnia 2015
Towary w magazynie i w drodze	127 971	95 159
Odpis aktualizujący	(1 929)	(1 927)
<b>Zapasy razem</b>	<b>126 042</b>	<b>93 232</b>

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2016	2015
<b>Stan na 1 stycznia</b>	1 927	1 529
Zwiększenie	-	398
Rozwiązanie/ wykorzystanie	2	-
<b>Stan na 30 września / 31 grudnia</b>	<b>1 929</b>	<b>1 927</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<b>30 września 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 089	3 127
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	43 542	36 857
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>48 631</b>	<b>39 984</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	3
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 033	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	72	55
Rozliczenia międzyokresowe	610	718
<b>Razem należności brutto</b>	<b>51 346</b>	<b>43 010</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 846)	(1 893)
<b>Razem należności netto</b>	<b>49</b>	<b>41 117</b>

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 893</b>	<b>1 038</b>
Zwiększenie	23	1 546
Rozwiązanie	(33)	(421)
Wykorzystanie	(37)	(270)
<b>Stan na 30 września / 31 grudnia</b>	<b>1 846</b>	<b>1 893</b>

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

**7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>30 września 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Środki pieniężne w kasie i banku	261	299
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>261</b>	<b>299</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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 2016	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	(8 377)	33	-	(8 344)
Zmiana stanu zapasów	(32 810)	-	-	(32 810)
Zmiana stanu rezerw	14	-	-	14
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	7 330	-	-	7 330
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 553	-	-	1 553
Zmiana stanu środków pieniężnych	(38)	-	3	(35)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Należność z tytułu podniesienia kapitału	
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)	-	-	(1 462)

**8. Kapitał podstawowy**

Na 30 września 2016 r. kapitał podstawowy wynosi 7 833 084,10 zł i składa się z 78 330 841 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W III kwartale 2016 r. oraz od początku roku kalendarzowego nie miały miejsca zmiany w kapitale podstawowym.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**9. Zysk przypadający na jedną akcję**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		3 miesiące zakończone 30 września	
	2016	2015	2016	2015
Zysk netto	23 160	17 735	7 140	6 073
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	78 331	78 230	78 331	75 810
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,30</b>	<b>0,23</b>	<b>0,09</b>	<b>0,08</b>
Rozwodniony zysk za okres	23 160	17 735	7 140	6 073
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	78 331	78 230	78 331	75 810
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	-	93	-	2
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	78 331	78 323	78 331	75 812
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,30</b>	<b>0,23</b>	<b>0,09</b>	<b>0,08</b>

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

W 2016 r. Spółka nie posiada instrumentów rozwadniających. W 2015 r. Spółka miała jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozwadniających: opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kluczowym pracownikom. W III kwartale 2015 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

**10. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	30 września 2016	31 grudnia 2015
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>42 853</b>	<b>6 662</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	42 853	6 662

**Dotrzymanie postanowień umów kredytowych**

Na 30 września 2016 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 2016 r. do 30 września 2016 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 30.09.2016 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2016 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2015 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	4 362	1 358	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	7 marca 2017 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	24 833	3 847	WIBOR 1 M + marża banku	16 grudnia 2016 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	13 658	1 457	WIBOR 3 M + marża banku	19 września 2017 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>42 853</b>	<b>6 662</b>		
- część krótkoterminowa		80 000	42 853	6 662		
- część długoterminowa		-	-	-		

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	30 września 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	555	302
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	14 530	8 736
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>15 085</b>	<b>9 038</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	1 513	32
Rozliczenia międzyokresowe	87	274
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	4	-
Przychody przyszłych okresów	-	15
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 604</b>	<b>321</b>
<b>Razem</b>	<b>16 689</b>	<b>9 359</b>

**12. Zmiany wartości szacunkowych****12.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2016 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 158 tys. zł. Narastająco od początku 2016 r. odpis został zwiększony o 2 tys. zł.

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.

**12.2 Odpis aktualizujący wartość należności**

W III kwartale 2016 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 59 tys. zł (narastająco od początku 2016 r. odpis aktualizujący należności został zmniejszony o 47, w tym wykorzystano 37 tys. zł).

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

**12.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

W III kwartale 2016 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 30 tys. zł (narastająco od początku 2016 r. rezerwa została zwiększona o 14 tys. zł).

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).

**12.4 Świadczenia na rzecz pracowników**

W III kwartale 2016 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 188 tys. zł (narastająco od początku 2016 r. rezerwa została zmniejszona o 47 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2015 r.

**12.5 Podatek odroczony**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2016 r. o 206 tys. zł. Narastająco od początku 2016 r. aktywa zostały zwiększone o 664 tys. zł, głównie w wyniku ujęcia zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych oraz rabatów, które nie stanowią kosztu podatkowego w bieżącym okresie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2015 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 opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

**13. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż usług	646	590
Sprzedaż towarów	193 730	174 844
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>194 376</b>	<b>175 434</b>

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2016	2015
Amortyzacja	1 389	1 315
Zużycie materiałów i energii	2 083	1 946
Usługi obce	8 902	8 475
Podatki i opłaty	705	894
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	17 312	14 620
<i>Wynagrodzenia</i>	14 276	12 098
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	-	32
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 759	2 248
<i>Pozostałe</i>	277	242
Pozostałe koszty rodzajowe	2 993	3 778
Wartość sprzedanych towarów	133 557	120 492
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>166 941</b>	<b>151 520</b>
Wartość sprzedanych towarów	133 557	120 492
Koszty sprzedaży	23 892	23 223
Koszty administracyjne	9 492	7 805
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>166 941</b>	<b>151 520</b>

**15. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe**

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy TOYA S.A. 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 2007r., 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 września 2016 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 września 2016 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto. W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd, a we wrześniu 2015 r. Spółka wniosła apelację od tego wyroku. Rozprawa apelacyjna odbyła się 26 lutego 2016 r. Sąd II instancji na posiedzeniu nie wydał merytorycznego rozstrzygnięcia w przedmiotowej sprawie, jednocześnie kierując sprawę na kolejne posiedzenie. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona.

**16. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W III kwartale 2016 r. i 2015 r. oraz od początku roku kalendarzowego Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- 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 do 20 września 2016 r.,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmida - 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 2016 r. do 30 września 2016 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
	<b>30.09.2016</b>		<b>1.01.2016 - 30.09.2016</b>					
Jednostki zależne	5 087	549	12 429	50 616	-	-	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	6	14	174	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	2 033	-	-	-	1 420	33	15 578	-
<b>Razem</b>	<b>7 122</b>	<b>555</b>	<b>12 443</b>	<b>50 790</b>	<b>1 420</b>	<b>33</b>	<b>15 578</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>		<b>1.01.2015 - 30.09.2015</b>					
Jednostki zależne	1 257	-	10 123	32 274	-	-	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4 120	302	17	352	-	147	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 051	-	-	198
<b>Razem</b>	<b>5 377</b>	<b>302</b>	<b>10 140</b>	<b>32 626</b>	<b>1 051</b>	<b>147</b>	<b>-</b>	<b>198</b>

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 2016 r. do 30 września 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**17. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

Po 30 września 2016 r. nie wystąpiły znaczące wydarzenia.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 3 listopada 2016 r.