



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

**Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 1.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2017 do 30.09.2017
I. Przychody ze sprzedaży	278 445	258 070	65 463	60 628
II. Zysk na działalności operacyjnej	44 712	39 961	10 512	9 388
III. Zysk przed opodatkowaniem	44 119	39 679	10 372	9 322
IV. Zysk netto	35 440	32 045	8 332	7 528
V. Całkowite dochody netto	35 856	29 794	8 430	6 999
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	75 042	78 283	75 042	78 283
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,47	0,41	0,11	0,10
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 042	37 092	2 596	8 713
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 563)	(2 291)	(603)	(538)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 654	(33 065)	624	(7 768)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	11 133	1 736	2 617	408
	Stan na 30 września 2018	Stan na 31 grudnia 2017	Stan na 30 września 2018	Stan na 31 grudnia 2017
XII. Aktywa trwałe	30 643	27 729	7 174	6 648
XIII. Aktywa obrotowe	295 854	236 253	69 941	56 643
XIV. Aktywa razem	326 497	263 982	77 115	63 291
XV. Zobowiązania długoterminowe	2 409	1 419	564	340
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	148 253	87 233	35 385	20 915
XVII. Kapitał własny razem	175 835	175 330	41 166	42 036

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. według kursu **4,2535 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. według **4,2566 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2018 r. według kursu **4,2714 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2017 r. według kursu **4,1709 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2018 i 2017 r.

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.	4
CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	34
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	38

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 2018	31 grudnia 2017
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	24 016	21 798
Wartości niematerialne		2 437	2 683
Wartość firmy	7	698	699
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		402	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 090	2 205
		30 643	27 729
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8, 16	203 278	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 16	72 756	64 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	19 820	8 907
		295 854	236 253
Aktywa razem		326 497	263 982
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Akcje własne		-	(29 433)
Kapitał rezerwowy		329	26
Inne całkowite dochody		(586)	(1 002)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	12	139 181	168 499
Razem kapitał własny		175 835	175 330
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 104	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	305	305
		2 409	1 419
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	69 331	47 646
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	5 281	6 395
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	67 667	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 338	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 467	3 894
Rezerwy	16	1 169	384
		148 253	87 233
Zobowiązania razem		150 662	88 652
Pasywa razem		326 497	263 982

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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	
		2018	2017	2018	2017
Przychody ze sprzedaży towarów	18, 23	278 445	258 070	96 061	88 080
Koszt sprzedanych towarów	19, 23	(174 304)	(165 345)	(61 444)	(57 223)
Zysk brutto		104 141	92 725	34 617	30 857
Koszty sprzedaży	19, 23	(47 437)	(40 867)	(17 123)	(13 643)
Koszty administracyjne	19, 23	(13 914)	(12 324)	(5 136)	(4 199)
Pozostałe przychody operacyjne		2 817	1 113	1 842	397
Pozostałe koszty operacyjne		(895)	(686)	(523)	(396)
Zysk na działalności operacyjnej		44 712	39 961	13 677	13 016
Przychody finansowe		16	23	7	-
Koszty finansowe		(609)	(305)	(310)	(83)
Zysk przed opodatkowaniem		44 119	39 679	13 374	12 933
Podatek dochodowy		(8 679)	(7 634)	(2 499)	(2 429)
Zysk netto		35 440	32 045	10 875	10 504
Inne całkowite dochody					
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		416	(2 251)	(1 707)	269
Inne całkowite dochody netto		416	(2 251)	(1 707)	269
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		35 856	29 794	9 168	10 773
Zysk netto za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		35 440	32 045	10 875	10 504
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy Spółki		416	(2 251)	(1 707)	269
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		35 856	29 794	9 168	10 773
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	13	0,47	0,41	0,14	0,13

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2018	7 833	35 677	(29 433)	26	(1 002)	(6 270)	168 499	175 330
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)	7 833	35 677	(29 433)	26	(1 002)	(6 270)	168 418	175 249
Zysk	-	-	-	-	-	-	35 440	35 440
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	416	-	-	416
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	416	-	35 440	35 856
Transakcje z właścicielami								
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	-	(29 433)	-
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
Razem transakcje z właścicielami	(329)	-	29 433	303	-	-	(64 677)	(35 270)
Stan na 30 września 2018	7 504	35 677	-	329	(586)	(6 270)	139 181	175 835
Stan na 1 stycznia 2017	7 833	35 677	-	-	2 538	(6 270)	128 358	168 136
Zysk	-	-	-	-	-	-	32 045	32 045
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(2 250)	-	-	(2 250)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(2 250)	-	32 045	29 795
Transakcje z właścicielami								
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(128)	-	-	-	(128)
Skup akcji własnych	-	-	(29 433)	-	-	-	-	(29 433)
Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji własnych	-	-	-	-	(128)	-	-	(128)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(29 433)	29 469	-	-	(29 597)	(29 561)
Stan na 30 września 2017	7 833	35 677	(29 433)	29 469	288	(6 270)	130 806	168 370

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2018	2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		44 119	39 679
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		3 286	2 710
Odsetki netto		593	267
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(91)	(18)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-	1
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(8 374)	(5 164)
Zmiana stanu zapasów		(40 377)	(17 485)
Zmiana stanu rezerw		737	26
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		22 123	24 775
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(1 119)	(608)
Podatek dochodowy zapłacony		(9 855)	(7 091)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 042	37 092
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		116	43
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 695)	(2 402)
Odsetki otrzymane		16	68
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 563)	(2 291)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		39 149	3 051
Splata kredytów		-	(6 079)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(644)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów		(525)	(306)
Zapłacone odsetki od leasingu		(56)	(16)
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych		-	(29 561)
Dywidendy wypłacone		(35 270)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 654	(33 065)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		11 133	1 736
<hr/>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	8 907	7 420
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(220)	(489)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		19 820	8 667

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13-15. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy, pod numerem KRS 0000066712. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932093253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. oraz Grupy TOYA jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bartłomiej Papierak Członek Rady Nadzorczej

Ponadto w okresie od 1 stycznia do 29 sierpnia funkcje członka Rady Nadzorczej pełnił Tomasz Koprowski.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji 8 listopada 2018 r.

Jednostka Dominująca sporządziła również śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku, które dnia 8 listopada 2018 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2018 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 III kwartale 2018 r. nie było zmian w strukturze Grupy.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

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

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 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 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych w nocie 3.3. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2018 r. zostały opisane poniżej.

3.2.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15

MSSF 15 uchyla MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, MSR 18 „Przychody” i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa prowadzi działalność w obszarze sprzedaży artykułów przemysłowych, w tym w szczególności

elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, więc przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

(i) wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wysokość rozpoznanych przychodów.

Grupa przeanalizowała także prawo do zwrotu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Grupa udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Grupa szacuje potencjalną rezerwę z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Jednocześnie Grupa ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

(ii) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Grupa prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Grupa nie otrzymuje zaliczek długoterminowych, więc zastosowanie MSSF 15 w tym zakresie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe. Obecnie otrzymane zaliczki i przedpłaty są prezentowane jako zaliczki otrzymane na dostawy.

(iii) gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane towary, ujmowane dotychczas zgodnie MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, istniejące gwarancje będą nadal ujmowane zgodnie z MSR 37.

Zgodnie z MSR 34, Grupa przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Grupa ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Grupa ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (nota 18).

3.2.2 Aktywa finansowe

Zmiana zasad rachunkowości wynika z implementacji MSSF 9. Grupa zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W efekcie dane porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z czym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Od 1 stycznia 2018 r. Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- (i) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- (ii) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- (iii) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model biznesowy zarządzania tymi aktywami.

(i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Grupa zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 3.2.3 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 30 września 2018 Grupa nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

3.2.3 Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały grupy zgodnie z kanałami dystrybucji - należności od klientów eksportowych, sieciowych, hurtowych i indywidualnych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata, odrębnie dla każdej ze spółek wchodzących w skład Grupy. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

- niewymagalne;
- przeterminowane do 30 dni;
- przeterminowane od 30 do 60 dni;
- przeterminowane od 60 do 90 dni;
- przeterminowane powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania wykorzystuje się dane historyczne odnośnie należności przekazanych na drogę sądową oraz spisanych a także dane odnośnie udziału otrzymanych płatności w poszczególnych przedziałach wiekowania. Uwzględniony został również wpływ ubezpieczenia należności oraz czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

3.3 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 dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2018

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Grupa przyjęła MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. co spowodowało zmianę zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest: (i) ujmowanie w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz (ii) ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard w tym zakresie nie ma zastosowania do Grupy ponieważ Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa zastosowała standard z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Szczegółowy wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego został przedstawiony w nocie 3.4.

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w nocie 3.4.

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

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

- **KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe**

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie miała istotnego wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych i zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zastosowanie zmian nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ponieważ Grupa obecnie nie przeprowadza transakcji opartych na akcjach.

- **Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

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

W 2018 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 15 marca 2018 r. zostały opublikowane następujące zmiany, nowe standardy lub interpretacje:

- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej**

Zmiany zostały opublikowane dnia 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r.

		1 stycznia 2018 przekształcone	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15	31 grudnia 2017 opublikowane
AKTYWA	korekta			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		21 798	-	21 798
Wartości niematerialne		2 683	-	2 683
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		344	-	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(b)	2 228	23	2 205
		27 752	23	27 729
Aktywa obrotowe				
Zapasy		162 882	-	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:		64 360	(104)	64 464
<i>należności z tytułu dostaw i usług:</i>	(b)	60 892	(104)	60 996
<i>wartość brutto</i>		63 002	-	63 002
<i>odpis</i>	(b)	(2 110)	(104)	(2 006)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 907	-	8 907
		236 149	(104)	236 253
Aktywa razem		263 901	(81)	263 982
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		7 833	-	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Akcje własne		(29 433)	-	(29 433)
Kapitał rezerwowý		26	-	26
Inne całkowite dochody		(1 002)	-	(1 002)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	-	(6 270)
Zyski zatrzymane	(b)	168 418	(81)	168 499
		175 249	(81)	175 330
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 114	-	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		305	-	305
		1 419	-	1 419
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		47 646	-	47 646
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	(c)	43 942	(771)	44 713
<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	(c)	777	777	-
<i>przychody przyszłych okresów</i>	(c)	-	(6)	6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 395	-	6 395
Zobowiązania z tytułu kredytów		28 489	-	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		425	-	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 894	-	3 894
Rezerwy		384	-	384
		87 233	-	87 233
Zobowiązania razem		88 652	-	88 652
Pasywa razem		263 901	(81)	263 982

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny

	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitał własny razem</u>
Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie:		
Należności z tytułu dostaw i usług	104	104
Korekty podatku odroczonego	(23)	(23)
Razem	81	81

Opis korekt

(a) korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej

W wyniku zastosowania MSSF 9 nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Grupa posiada należności z tytułu dostaw i usług, które zostały zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, podobnie jak wg MSR 39.

(b) Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wysokość odpisu wg MSSF9 oraz porównanie do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto poniżej:

	<u>Razem</u> <u>1.01.2018</u>
Wartość brutto	
Należności z tytułu dostaw i usług	63 002
Środki pieniężne	8 907
Razem	71 909
Odpisy aktualizujące	
Należności z tytułu dostaw i usług	(2 110)
Środki pieniężne	-
Razem	(2 110)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	69 799
Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39	
Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe)	(2 006)
Zwiększenie	(104)
Razem zgodnie z MSSF 9	(2 110)

Dotychczasowe zasady rachunkowości oraz informacje na temat ryzyka kredytowego, należności przeterminowanych i odpisów na należności handlowe zawarto w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Dla należności handlowych, (za wyjątkiem tych które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano odrębnie dla należności od klientów z poszczególnych kanałów dystrybucji, w podziale na należności ubezpieczone i nieubezpieczone, odrębnie dla każdej spółki z Grupy, w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2015-2017. Historyczne wskaźniki niewypełnienia zobowiązania zostały następnie skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w następujących przedziałach: klienci nieubezpieczeni eksportowi (min. 0,05% dla nieprzeterminowanych, 100% dla przeterminowanych co najmniej 90 dni), klienci nieubezpieczeni na rynkach lokalnych (min. 0,02% dla sald nieprzeterminowanych do 1% dla przeterminowanych powyżej 90 dni) klienci ubezpieczeni – eksport i pozostałe kanały dystrybucji (0,01% dla nieprzeterminowanych, 20% dla klientów eksportowych przeterminowanych co najmniej 90 dni i 0,2% dla klientów krajowych przeterminowanych powyżej 90 dni). W rezultacie dla należności handlowych, które są przeterminowane poniżej 90 dni, odpis zwiększył się z kwoty zero do kwoty 88 tys. zł, a dla należności przeterminowanych powyżej 90 dni odpis zwiększył z kwoty 73 tys. zł do 89 tys. zł tj. o 16 tys. zł. Łączna korekta zwiększająca odpis o 104 tys. zł zostanie odniesiona na zyski zatrzymane (strata). W stosunku do należności nieobsługiwanych, analizowanych indywidualnie pozostawiono odpis w wysokości 100% wartości dla należności nieubezpieczonych oraz 10% dla należności ubezpieczonych na niezmiennym poziomie (1 933 tys. zł).

(c) zmiana prezentacji otrzymanych zaliczek i przedpłat w wyniku zastosowania MSSF 15

Dotychczas Grupa prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Obecnie w przypadku otrzymania od klienta środków pieniężnych przed dokonaniem dostawy towarów Grupa prezentuje zobowiązanie z tytułu spodziewanych zwrotów w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

4. Zmiany szacunków

4.1 Odpis aktualizujący zapasy

W 2018 r. Grupa dokonała zmiany w przyjętej metodzie dokonywania odpisów aktualizujących zapasy. Zmiana zasad dokonywania odpisu wynikała z dokonanej analizy danych historycznych oraz poziomu cen rynkowych w odniesieniu do wolnorotujących towarów. Wysokość odpisu, tak jak dotychczas, uzależniona jest od proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru - odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż. Zmianie uległy procentowe wysokości odpisu dla wolnorotujących towarów, które obecnie wynoszą od 10 do 70 %. W efekcie dokonanej zmiany, w 2018 r. odpis aktualizujący w Grupie został zmniejszony o 810 tys. zł.

4.2 Rezerwa na gwarancje

W 2018 r. Grupa dokonała również zmiany w przyjętej metodzie kalkulacji rezerwy na gwarancje. Dzięki wdrożonemu systemowi zarządzania reklamacjami Grupa posiada wiarygodne dane dotyczące ilości obsługiwanych zgłoszeń reklamacyjnych. Zmiana polegała na ustaleniu średniej ilości zgłoszeń w stosunku do ilości sprzedanych towarów z ostatnich 3 lat oraz kalkulacji średnich kosztów obsługi jednego zgłoszenia. Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji będą ustalane raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat. W rezultacie dokonanej zmiany, w 2018 r. rezerwa na gwarancje jest wyższa o 785 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5. 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 realizowanej polityki wprowadzania do oferty nowego, dopasowanego do pór roku asortymentu jak również wynik ciągłego doskonalenia procesów logistycznych. 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.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>30 września 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 865	9 084
Urządzenia techniczne i maszyny	3 823	2 550
Środki transportu	4 405	1 735
Pozostałe	3 543	3 907
Razem	23 543	20 183
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	473	1 615
Razem rzeczowe aktywa trwałe	24 016	21 798

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 5 713 tys. zł, głównie na skutek przyjęcia do użytkowania serwera oraz wózków widłowych w leasingu finansowym w Jednostce Dominującej.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 699 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2018 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.</u>
Stan na 1 stycznia 2018	699
Różnice kursowe	(1)
Stan na 30 września 2018	698

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

8. Zapasy

	<u>30 września 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Towary w magazynie i w drodze	205 014	165 984
Odpis aktualizujący	(2 352)	(3 102)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	616	
Zapasy razem	203 278	162 882

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Stan na 1 stycznia	3 102	2 931
Zwiększenie	-	295
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(810)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	61	(124)
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 353	3 102

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

	<u>MSSF 9</u> <u>30 września</u> <u>2018</u>	<u>MSSF 9</u> <u>1 stycznia 2018</u>	<u>MSR 39</u> <u>31 grudnia 2017</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	14	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	68 405	63 000	63 000
Należności z tytułu dostaw i usług razem	68 419	63 002	63 002
Należności z tytułu podatków	3 019	2 051	2 051
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 665	853	853
Rozliczenia międzyokresowe	803	661	661
Razem należności brutto	74 906	66 567	66 567
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(2 056)	(2 110)	(2 006)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(94)	(97)	(97)
Razem należności netto	72 756	64 361	64 464

Na dzień 30 września 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 3.2.2.

Dotychczas stosowane zasady rachunkowości i informacje o ryzyku kredytowym są przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Na dzień 31.12.2017 - wyliczone wg MSR 39	2 006	2 481
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	104	-
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01.2018 (zgodnie z MSSF 9)	2 110	n/a
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	131	67
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(136)	(7)
Należności spisane jako nieściągalne	(55)	(583)
Różnice kursowe z przeliczenia	6	48
Stan na 30 września / 31 grudnia	<u>2 056</u>	<u>2 006</u>

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

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>30 września 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	19 820	8 907
Razem środki pieniężne	<u>19 820</u>	<u>8 907</u>

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej		Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 350)	(104)	-	80	(8 374)
Zmiana stanu zapasów	(40 396)	-	-	19	(40 377)
Zmiana stanu rezerw	785	-	-	(48)	737
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	21 685	-	-	438	22 123
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 114)	-	-	(5)	(1 119)
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 913	-	220	-	11 133

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	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	(3 923)	(44)	-	(1 197)	(5 164)
Zmiana stanu zapasów	(15 230)	-	-	(2 255)	(17 485)
Zmiana stanu rezerw	24	-	-	2	26
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	22 571	-	-	2 204	24 775
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(677)	-	-	69	(608)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 247	-	489	-	1 736

11. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 328 861,5 zł - z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

W wyniku powyższych działań utworzony został kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego zgodnie z art. 457 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, w wysokości równej wartości nominalnej umorzonych akcji, tj. 328 861,50 zł.

12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2017 rok oraz podziale zysku

W dniu 26 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2017 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy TOYA S.A. za 2017 r. a także podjęło decyzję o podziale zysku wypracowanego przez TOYA S.A. w kwocie 35 378 tys. zł, w następujący sposób:

- 35 270 tys. zł na wypłatę dywidendy
- 108 tys. zł na kapitał zapasowy.

Wypłata dywidendy nastąpiła za pośrednictwem KDPW w dniu 17 lipca 2018 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2018	2017	2018	2017
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	35 440	32 045	10 875	10 504
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 042	78 331	75 042	78 331
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	-	(48)	-	(143)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	78 283	75 042	78 188
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,47	0,41	0,14	0,13
Rozwodniony zysk za rok	35 440	32 045	10 875	10 504
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	78 283	75 042	78 188
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 042	78 283	75 042	78 188
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,47	0,41	0,14	0,13

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem umorzenia akcji własnych akcji, co zostało zarejestrowane w dniu 9 kwietnia 2018 r.

W III kwartale 2018 r. i 2017 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

14. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	67 667	28 489
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	67 667	28 489

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2018 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 2018 r. do 30 września 2018 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 30.09.2018 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2017 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	19 427	9 784	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	8 marca 2019 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.	30 000	28 439	9 174	WIBOR 1 M + marża banku	14 grudnia 2018 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu)	25 000	19 801	9 531	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2019 r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	67 667	28 489		
- część krótkoterminowa		80 000	67 667	28 489		
- część długoterminowa		-	-	-		

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2018	1 stycznia 2018 przekształcone	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	17	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	61 536	43 941	44 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	61 536	43 958	44 730
Zobowiązania z tytułu podatków	3 113	1 668	1 668
Rozliczenia międzyokresowe	1 330	762	762
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	1 070	-	-
Zaliczki na dostawy	1 308	777	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	974	481	480
Przychody przyszłych okresów	-	-	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	7 795	3 688	2 916
Razem	69 331	47 646	47 646

16. Zmiany wartości szacunkowych**16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 246 tys. zł. Narastająco od początku 2018 r. odpis został zmniejszony o 750 tys. zł. Na wysokość odpisu w 2018 wpłynęła dokonana zmiana sposobu kalkulacji opisana w nocie 4.1.

W III kwartale 2017 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 147 tys. zł. Narastająco od początku 2017 r. odpis został zmniejszony o 189 tys. zł.

16.2 Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług

W III kwartale 2018 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług o 76 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 50 tys. zł. Na zmianę odpisu miało wpływ przede wszystkim retrospektywne zastosowanie MSSF 9 i ujęcia odpisu wg nowych zasad rachunkowości na 1 stycznia 2018 r. (wzrost odpisu o 104 tys. zł) oraz wykorzystanie odpisu tytułem spisania nieściągalnej wierzytelności w kwocie 55 tys. zł.

W III kwartale 2017 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 38 tys. zł. Narastająco od początku 2017 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 251 tys. zł, w tym kwota 255 tys. zł stanowi wykorzystanie odpisu tytułem spisania nieściągalnej wierzytelności, a kwota 16 tys. zł powiększyła odpis w bieżącym okresie i została ujęta w wyniku finansowym w pozycji „koszty sprzedaży”. Pozostałe zmiany wynikają z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych.

16.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 120 tys. zł (narastająco od początku 2018 r. rezerwa została zwiększona o 785 tys. zł). Wpływ na wysokość rezerwy miała głównie dokonana zmiana sposobu kalkulacji, opisana w nocie 4.2.

W III kwartale 2017 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 9 tys. zł (narastająco od początku 2017 r. rezerwa została zwiększona o 24 tys. zł).

16.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2018 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 19 tys. zł (narastająco od początku 2018 rezerwa została zmniejszona o 70 tys. zł).

W III kwartale 2017 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 287 tys. zł (narastająco od początku 2017 rezerwa została zmniejszona o 102 tys. zł).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2017 r.

16.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2018 r. o 911 tys. zł. Narastająco od początku 2018 r. aktywa zostały zwiększone o 885 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2017 r. o 375 tys. zł. Narastająco od początku 2017 r. aktywa zostały zwiększone o 629 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw z tytułu rabatów od obrotów.

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

17. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W III kwartale 2018 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	1 135	876
Sprzedaż towarów	277 310	257 194
Przychody ze sprzedaży razem	278 445	258 070

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Kraje Bałtyckie	11 840	4,3%	11 475	4,4%
Ukraina	10 015	3,6%	8 445	3,3%
Białoruś	8 826	3,2%	6 308	2,4%
Węgry	8 167	2,9%	6 672	2,6%
Rosja	7 715	2,8%	8 524	3,3%
Czechy	6 215	2,2%	5 974	2,3%
Niemcy	6 020	2,2%	6 693	2,6%
Europa - pozostałe kraje EU	7 901	2,8%	7 814	3,0%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	6 285	2,3%	4 704	1,8%
Azja	10 579	3,8%	10 003	3,9%
Ameryka Środkowa i Południowa	4 675	1,7%	2 387	0,9%
Afryka	3 548	1,3%	5 227	2,0%
Australia	201	0,1%	289	0,1%
Razem eksport	91 987	33,0%	84 515	32,7%
Polska	143 609	51,6%	134 042	51,9%
Rumunia	29 824	10,7%	28 755	11,1%
Chiny	13 025	4,7%	10 758	4,2%
Razem przychody ze sprzedaży	278 445	100,0%	258 070	100,0%

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2018	2017
Amortyzacja	2 972	2 710
Zużycie materiałów i energii	2 665	2 766
Usługi obce	17 721	12 656
Podatki i opłaty	805	735
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	29 451	24 129
<i>Wynagrodzenia</i>	25 112	20 025
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 973	3 753
<i>Pozostałe</i>	366	351
Pozostałe koszty rodzajowe	7 737	10 195
Wartość sprzedanych towarów	174 304	165 345
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	235 655	218 536
Koszty sprzedaży	47 437	40 867
Koszty administracyjne	13 914	12 324
Wartość sprzedanych towarów	174 304	165 345
Razem	235 655	218 536

20. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,

Otrzymane gwarancje nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2017 r.

Na 30 września 2018 oraz 31 grudnia 2017 r. Grupa nie udzielała gwarancji.

21. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie (dalej: Porozumienie) pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w likwidacji (dalej: Toya Development) dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. była 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 miało powstać pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmowało odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość była szacowana na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiadała na 31 grudnia 2015 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona. Powyższe orzeczenie jest prawomocne, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmujące odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów oraz aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie wygasły.

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 30 września 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W III kwartale 2018 i 2017 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej do 29 sierpnia 2018 r. - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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
	30.09.2018		1.01.2018 - 30.09.2018				
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	14	-	25	8	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	2 277	-	19 547
Razem	14	-	25	8	2 277	-	19 547
	31.12.2017		1.01.2017 - 30.09.2017				
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	17	23	13	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 885	23	-
Razem	2	17	23	13	1 885	23	-

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

23. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

- sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) do sieci handlowych,
- sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) - rynek hurtowy,
- sprzedaż zagraniczna.

Sprzedaż w innych kanałach niż wymienione powyżej prezentowana jest jako 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 2018 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 sporządzone zgodnie z tymi samymi zasadami, z którymi jest sporządzone sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

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

Na 30 września 2018 r. aktywa Grupy wyniosły 329 388 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 153 553 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 2018 r. 1 931 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 614 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

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

9 miesięcy zakończone 30 września 2018 r.	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>SPRZEDAŻ LOKALNA - HURT</i>	<i>SPRZEDAŻ LOKALNA - SIECI HANDLOWE</i>	<i>SPRZEDAŻ LOKALNA - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	91 987	131 575	44 322	10 561	278 445
Przychody segmentu ogółem	91 987	131 575	44 322	10 561	278 445
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(59 383)	(79 720)	(30 111)	(5 090)	(174 304)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(59 383)	(79 720)	(30 111)	(5 090)	(174 304)
Marża brutto	32 604	51 855	14 211	5 471	104 141
Marża brutto	35%	39%	32%	52%	37%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					104 141
Koszty sprzedaży					(47 437)
Koszty administracyjne					(13 914)
Pozostałe przychody operacyjne					2 817
Pozostałe koszty operacyjne					(895)
Zysk na działalności operacyjnej					44 712
Przychody finansowe					16
Koszty finansowe					(609)
Zysk przed opodatkowaniem					44 119
Podatek dochodowy					(8 679)
Zysk netto					35 440

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

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

9 miesięcy zakończone 30 września 2017 r.	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>SPRZEDAŻ LOKALNA - HURT</i>	<i>SPRZEDAŻ LOKALNA - SIECI HANDLOWE</i>	<i>SPRZEDAŻ LOKALNA - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	84 515	120 710	46 252	6 593	258 070
Przychody segmentu ogółem	84 515	120 710	46 252	6 593	258 070
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(54 759)	(74 412)	(32 752)	(3 422)	(165 345)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(54 759)	(74 412)	(32 752)	(3 422)	(165 345)
Zysk brutto	29 756	46 298	13 500	3 171	92 725
Marża brutto	35%	38%	29%	48%	36%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					92 725
Koszty sprzedaży					(40 867)
Koszty administracyjne					(12 324)
Pozostałe przychody operacyjne					1 113
Pozostałe koszty operacyjne					(686)
Zysk na działalności operacyjnej					39 961
Przychody finansowe					23
Koszty finansowe					(305)
Zysk przed opodatkowaniem					39 679
Podatek dochodowy					(7 634)
Zysk netto					32 045

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2018 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2018 r.

1.1 Wypłata dywidendy

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2018 r., w dniu 16 lipca 2018 r. Jednostka Dominująca przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 17 lipca 2018 r.

1.2 Aneks do istotnej umowy

W dniu 12 września 2018 r. TOYA S.A. zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 17 (poprzednia nazwa: Bank Zachodni WBK S.A.) aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17 z dnia 19 września 2017r.

Na mocy przedmiotowego aneksu data ostatecznej spłaty kredytu została ustalona na 18 września 2019r.

Pozostałe warunki Umowy pozostały bez istotnych zmian i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

1.3 Rezygnacja z funkcji członka rady Nadzorczej oraz zwołanie NWZA

W dniu 29 sierpnia 2018 r. Pan Tomasz Koprowski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 sierpnia 2018 r.

W celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TOYA S.A. na dzień 20 listopada 2018 roku.

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 2018 r. wyniosły 287 445 tys. zł, tj. o 7,8% więcej niż w analogicznym okresie 2017 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za trzy kwartały 2018 r. wyniósł 35 440 tys. zł wobec 32 045 tys. zł za trzy kwartały 2017 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2018 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego głównie w wyniku wyższej sprzedaży eksportowej oraz w kanale tradycyjnym w Jednostce Dominującej. Największy udział we wzroście wolumenu sprzedaży miały rynki zagraniczne, w szczególności Ukraina, Białoruś i Węgry, na których sprzedaż wzrosła o 5 583 tys. zł tj. o 26,%. Bardzo dobrą dynamikę wzrostu Grupa odnotowała również w segmencie sprzedaży hurtowej, gdzie sprzedaż wzrosła o 10 865 tys. zł tj. o 9% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wyższy zysk netto Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2018 w porównaniu do analogicznego okresu 2017 wynika ponadto z dodatnich różnic kursowych, które wyniosły 1 640 tys. zł w porównaniu do 1 290 tys. zł w trzech kwartałach 2017 r.

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2018 r. wzrosły o 13% w stosunku do 31 grudnia 2017 r. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w III kwartale 2018 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2017 r. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na 30 września 2018 r. wzrosły o 46%, głównie w wyniku wyższego poziomu zobowiązań z tytułu zakupu towarów w Chinach w porównaniu z 31 grudnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 2018 r.

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

Intensywny rozwój Grupy nie byłby możliwy bez prowadzenia działań rozwojowych, które wzmacniają jej pozycję rynkową i umożliwiają dalszą ekspansję. Najważniejsze działania, które Grupa będzie podejmować to przede wszystkim:

- Rozwój kanału eksportowego

Grupa od dłuższego czasu przywiązuje dużą wagę do rozwoju rynków eksportowych, czego efektem jest systematyczne zwiększanie liczby klientów i wzmacnianie pozycji na wielu lokalnych rynkach. Grupa korzysta z dobrej koniunktury gospodarczej przede wszystkim w Europie, dzięki czemu sprzedaż na tych rynkach systematycznie rośnie. Największym geograficznie rynkiem od lat pozostają kraje Europy Wschodniej oraz Węgry, Czechy i Niemcy. W najbliższych kwartałach Grupa w dalszym ciągu będzie umacniać na tych rynkach swoją pozycję.

Grupa rozwijać będzie również sprzedaż na pozostałych rynkach zarówno europejskich, gdzie kluczową rolę odgrywać będzie Spółka Dominująca, jak również poza Europą, na rynkach afrykańskich, azjatyckich i w Ameryce Południowej, gdzie spółka zależna Yato Tools koncentrować się będzie na rozwijaniu sprzedaży.

- Efektywne zarządzanie produktem

Zarządzanie markami, produktem oraz łańcuchem dostaw są jednymi z najważniejszych elementów w budowie wartości i przewagi konkurencyjnej. Grupa systematycznie zwiększa portfolio produktów corocznie wprowadzając do oferty kilkaset nowych produktów, poszerzając i aktualizując wiele linii produktowych. Proces ten wymaga szerokiej wiedzy o produkcie, zwyczajach i oczekiwaniach klientów oraz o kształtujących się trendach sprzedażowych. Realizowany on jest przez zespół Product Managerów Jednostki Dominującej wspartych działaniami spółek zależnych. Działania nad rozwojem produktu kontynuowane będą w najbliższych kwartałach.

Grupa od wielu lat z powodzeniem zarządza łańcuchem dostaw, na który składają się dostawcy i klienci na wielu kontynentach. Grupa dostosowuje te działania do bieżących potrzeb mając na względzie zapewnienie efektywności przy maksymalnym ograniczeniu kosztów z tym związanych. Spółka chińska Yato Tools w związku z intensywnym rozwojem i wynikającą stąd koniecznością zapewnienia wysokiej dostępności towaru, również dla pozostałych spółek w Grupie, rozważa różne opcje mające na celu zwiększenie powierzchni magazynowych. Podobny projekt rozważa Toya Romania.

Działania powyższe prowadzone są w celu dobrego dopasowania oferty do wymagającego klienta, do zapewnienia wysokiej dostępności wszystkich produktów oraz zwiększenia satysfakcji klienta z produktów oferowanych przez Grupę.

- Rozwój grupy kapitałowej

Grupa kapitałowa ulega ciągłemu rozwojowi. Spółki zależne osiągnęły w III kwartale 2018 roku dobre wyniki finansowe pokazując z jednej strony, że dotychczasowa polityka ich wsparcia przynosi dobre efekty, a z drugiej strony, że dysponując dobrym zapleczem organizacyjnym i finansowym gotowe są do dalszego intensywnego rozwoju.

Na szczególną uwagę zwraca chińska spółka Yato Tools, która poprawiła wyniki finansowe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Przygotowując się do dalszego rozwoju Spółka ta zaktualizowała system IT, dzięki czemu wzrosła jego funkcjonalność i bezawaryjność oraz możliwa stała się wymiana danych z serwerami jednostki Dominującej. Aktualizacja ta wpłynie na lepszą wymianę informacji w grupie, umożliwi automatyzację niektórych procesów operacyjnych i wpłynie na zwiększenie satysfakcji klientów z oferty Grupy.

Toya Romania, spółka operująca na rynku rumuńskim, działalność swoją koncentruje na uzyskaniu jak największego udziału w lokalnym rynku pozyskując klientów wysoką jakością usług, kompletną ofertą dopasowaną do wymagań lokalnego klienta. Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- 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.

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 niniejszego raportu na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) (*)
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	37,54%
Tomasz Koprowski	11 866 684	11 866 684	15,81%
Romuald Szałagan	9 652 290	9 652 290	12,86%
Altus TFI S.A.	7 806 306	7 806 306	10,4%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,66%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji od przekazania ostatniego raportu (raport półroczny roczny za I półrocze 2018 r. opublikowany 23 sierpnia 2018 r.) zostały przedstawione poniżej:

	Stan wg informacji posiadanej na 23 sierpnia 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 8 listopada 2018 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski	13 266 684	(1 400 000)	11 866 684
Romuald Szałagan	9 652 290	-	9 652 290
Altus TFI S.A.	7 806 306	-	7 806 306
Generali OFE	5 001 147	-	5 001 147
RAZEM	63 897 074	(1 400 000)	61 396 358

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

Akcje lub uprawnienia do nich posiadane przez Członków Zarządu

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport półroczny roczny za I półrocze 2018 r. opublikowany 23 sierpnia 2018 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 23 sierpnia 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 8 listopada 2018 r.
Grzegorz Pinkosz	146 812	-	146 812
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
RAZEM	208 643	-	208 643

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport półroczny roczny za I półrocze 2018 r. opublikowany 23 sierpnia 2018 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 23 sierpnia 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 8 listopada 2018 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
RAZEM	28 175 922	-	28 175 922

Ponadto wg stanu na 23 sierpnia 2018 w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził także pan Tomasz Koprowski, który zrezygnował z tej funkcji z dniem 29 sierpnia 2018 r. Na moment rezygnacji Pan Tomasz Koprowski posiadał 13 266 684 akcji.

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

Na dzień 30 września 2018 r. TOYA S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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 22 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 20 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 jest istotna.

Jednostka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzieliły istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej.

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 2018 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 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TOYA S.A.****Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		30 września 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	19 469	17 242
Wartości niematerialne		2 044	2 291
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	22 631	22 631
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		216	218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 615	1 072
		<u>45 975</u>	<u>43 454</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6, 14	167 636	137 447
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 14	48 277	44 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	683	786
		<u>216 596</u>	<u>182 729</u>
Aktywa razem		<u>262 571</u>	<u>226 183</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9	7 504	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Akcje własne		-	(29 433)
Kapitał rezerwowy		329	26
Inne całkowite dochody		(1)	(1)
Zyski zatrzymane	10	117 464	151 230
		<u>160 973</u>	<u>165 332</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 104	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	14	305	305
		<u>2 409</u>	<u>1 419</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	23 044	22 432
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	3 290	4 275
Zobowiązania z tytułu kredytów	12	67 667	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 338	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 941	3 445
Rezerwy	14	909	366
		<u>99 189</u>	<u>59 432</u>
Zobowiązania razem		<u>101 598</u>	<u>60 851</u>
Pasywa razem		<u>262 571</u>	<u>226 183</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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	
		2018	2017	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	16	229 085	214 637	77 169	70 222
Koszt sprzedanych towarów	17	(151 539)	(145 212)	(50 680)	(47 842)
Zysk brutto		77 546	69 425	26 489	22 380
Koszty sprzedaży	17	(29 827)	(25 982)	(10 456)	(8 415)
Koszty administracyjne	17	(10 340)	(9 207)	(3 948)	(3 090)
Pozostałe przychody operacyjne		1 811	1 428	954	673
Pozostałe koszty operacyjne		(207)	(651)	(41)	(377)
Zysk na działalności operacyjnej		38 983	35 013	12 998	11 171
Przychody finansowe		1	22	1	(1)
Koszty finansowe		(609)	(290)	(310)	(76)
Zysk przed opodatkowaniem		38 375	34 745	12 689	11 094
Podatek dochodowy		(7 429)	(6 805)	(2 496)	(2 193)
Zysk netto		30 946	27 940	10 193	8 901
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		30 946	27 940	10 193	8 901
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		30 946	27 940	10 193	8 901
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		30 946	27 940	10 193	8 901
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11	0,41	0,36	0,14	0,11

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	7 833	35 677	(29 433)	26	(1)	151 230	165 332
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)						(35)	(35)
Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)	7 833	35 677	(29 433)	26	(1)	151 195	165 297
Zysk	-	-	-	-	-	30 946	30 946
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	30 946	30 946
Transakcje z właścicielami							
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	26	-
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	(29 433)	-
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
Razem transakcje z właścicielami	(329)	-	29 433	303	-	(64 677)	(35 270)
Stan na 30 września 2018 r.	7 504	35 677	-	329	(1)	117 464	160 973
Stan na 1 stycznia 2017 r.							
Stan na 1 stycznia 2017 r.	7 833	35 677			31	116 017	159 558
Zysk	-	-	-	-	-	27 940	27 940
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	27 940	27 940
Transakcje z właścicielami							
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	29 597	-	(29 597)	-
Skup akcji własnych	-	-	(29 433)	-	-	-	(29 433)
Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji własnych	-	-	-	(128)	-	-	(128)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(29 433)	29 469	-	(29 597)	(29 561)
Stan na 30 września 2017 r.	7 833	35 677	(29 433)	29 469	31	114 360	157 937

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2018	2017
Przepływy środków pieniężnych			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		38 375	34 745
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 856	1 551
Odsetki netto		608	268
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		-	25
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-	1
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(3 822)	871
Zmiana stanu zapasów		(30 189)	(5 012)
Zmiana stanu rezerw		543	25
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		612	9 216
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(985)	(597)
Podatek dochodowy zapłacony		(8 468)	(6 090)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 470)	35 003
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 288)	(1 329)
Odsetki otrzymane		1	67
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 287)	(1 262)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		39 149	3 051
Splata kredytów i pożyczek		-	(6 079)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(644)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(525)	(306)
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego		(56)	(16)
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych		-	(29 561)
Dywidendy wypłacone		(35 270)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 654	(33 065)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(103)	676
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	786	213
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8	683	888

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Należy je czytać w połączeniu z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez UE.

1.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2018 r., które zostały opisane poniżej.

1.2.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15

MSSF 15 uchyla MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, MSR 18 „Przychody” i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu spółki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania

Spółka prowadzi działalność w obszarze sprzedaży artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, więc przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

(iv) wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wysokość rozpoznanych przychodów.

Spółka przeanalizowała także prawo do zwrotu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty

dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Spółka udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Spółka szacuje potencjalną rezerwę z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu umów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

(v) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Spółka nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyręczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyręczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Spółka nie otrzymuje zaliczek długoterminowych, więc zastosowanie MSSF 15 w tym zakresie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe. Obecnie otrzymane zaliczki i przedpłaty są prezentowane jako zaliczki otrzymane na dostawy, w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

(vi) gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane towary, ujmowane dotychczas zgodnie MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, istniejące gwarancje będą nadal ujmowane zgodnie z MSR 37.

Zgodnie z MSR 34, Spółka przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Spółka ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Spółka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (nota 16).

1.2.2 Aktywa finansowe – zastosowanie MSSF 9

Zmiana zasad rachunkowości wynika z implementacji MSSF 9. Spółka zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W efekcie dane porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z czym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- (i) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- (ii) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- (iii) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model biznesowy zarządzania tymi aktywami.

(i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Spółka zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 1.2.3 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 30 września 2018 Spółka nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

1.2.3 Utrata wartości aktywów finansowych – zastosowanie MSSF 9

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały grupy zgodnie z kanałami dystrybucji - należności od klientów eksportowych, sieciowych, hurtowych i indywidualnych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata.

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

- niewymagalne;
- przeterminowane do 30 dni;
- przeterminowane od 30 do 60 dni;
- przeterminowane od 60 do 90 dni;
- przeterminowane powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania wykorzystuje się dane historyczne odnośnie należności przekazanych na drogę sądową oraz spisanych a także dane odnośnie udziału otrzymanych płatności w poszczególnych przedziałach wiekowania. Uwzględniony został również wpływ ubezpieczenia należności oraz czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

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

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2018

• **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Spółka przyjęła MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. co spowodowało zmianę zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest: (i) ujmowanie w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz (ii) ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard w tym zakresie nie ma zastosowania do Spółki ponieważ Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka zastosowała standard z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Szczegółowy wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego został przedstawiony w nocie 3.4.

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w nocie 3.4.

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

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Zmiany nie dotyczą działalności Spółki.

- **KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe**

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie miała istotnego wpływu na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych i zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zastosowanie zmian nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka obecnie nie przeprowadza transakcji opartych na akcjach.

- **Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne

przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

- **Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W 2018 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 15 marca 2018 r. zostały opublikowane następujące zmiany, nowe standardy lub interpretacje:

- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej**

Zmiany zostały opublikowane dnia 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

1.4 Wpływ zastosowania nowych standardów

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r.

		1 stycznia 2018 przekształcone	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15	31 grudnia 2017 opublikowane
AKTYWA	korekta			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		17 242	-	17 242
Wartości niematerialne		2 291	-	2 291
Inwestycje w jednostkach zależnych		22 631	-	22 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		218	-	218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 080	8	1 072
		43 462	8	43 454
Aktywa obrotowe				
Zapasy		137 447	-	137 447
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	(b)	44 453	(43)	44 496
<i>należności z tytułu dostaw i usług:</i>	(b)	43 159	(43)	43 202
<i>wartość brutto</i>		44 671	-	44 671
<i>odpis</i>	(b)	(1 469)	(43)	(1 426)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		786	-	786
		182 686	(43)	182 729
Aktywa razem		226 148	(35)	226 183
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		7 833	-	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Akcje własne		(29 433)	-	(29 433)
Kapitał rezerwowy		26	-	26
Inne całkowite dochody		(1)	-	(1)
Zyski zatrzymane		151 195	(35)	151 230
		165 297	(35)	165 332
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 114	-	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		305	-	305
		1 419	-	1 419
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		22 432	-	22 432
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	(c)	13 352	(255)	13 607
<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	(c)	261	261	-
<i>przychody przyszłych okresów</i>	(c)	-	(6)	6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 275	-	4 275
Zobowiązania z tytułu kredytów		28 489	-	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		425	-	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 445	-	3 445
Rezerwy		366	-	366
		59 432	-	59 432
Zobowiązania razem		60 851	-	60 851
Pasywa razem		226 148	(35)	226 183

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wpływ zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na kapitał własny:

1 stycznia 2018 r.	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitał własny razem</u>
Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie:		
Należności z tytułu dostaw i usług (korekta b)	43	43
korekty podatku odroczonego	(8)	(8)
Razem	35	35

Opis korekt**(a) korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej**

W wyniku zastosowania MSSF 9 nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Spółka posiada należności z tytułu dostaw i usług, które zostały zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, podobnie jak wg MSR 39.

(b) Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wysokość odpisu wg MSSF9 oraz porównanie do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto poniżej:

	<u>1.01.2018</u>
Wartość brutto	
Należności z tytułu dostaw i usług	44 671
Środki pieniężne	786
Razem	45 457
Odpisy aktualizujące	
Należności z tytułu dostaw i usług	(1 469)
Środki pieniężne	-
Razem	(1 469)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	43 988
Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39	
Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe)	(1 426)
Zwiększenie	(43)
Razem zgodnie z MSSF 9	(1 469)

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Dotychczasowe zasady rachunkowości oraz informacje na temat ryzyka kredytowego, należności przeterminowanych i odpisów na należności handlowe zawarto w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Dla należności handlowych, (za wyjątkiem tych które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną macierz odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano odrębnie dla należności od klientów z poszczególnych kanałów dystrybucji, w podziale na należności ubezpieczone i nieubezpieczone, w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2015-2017. Historyczne wskaźniki niewypełnienia zobowiązania zostały następnie skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w następujących przedziałach: klienci nieubezpieczeni eksportowi (min. 0,05% dla nieprzeterminowanych, 100% dla przeterminowanych co najmniej 90 dni), klienci ubezpieczeni – eksport i pozostałe kanały dystrybucji (0,01% dla nieprzeterminowanych, 20% dla klientów eksportowych przeterminowanych co najmniej 90 dni i 0,2% dla klientów krajowych przeterminowanych powyżej 90 dni). W rezultacie dla należności handlowych, które są przeterminowane poniżej 90 dni, odpis zwiększył się z kwoty zero do kwoty 28 tys. zł, a dla należności przeterminowanych powyżej 90 dni odpis zwiększył z kwoty 72 tys. zł do 87 tys. zł tj. o 15 tys. zł. Łączna korekta zwiększająca odpis o 43 tys. zł zostanie odniesiona na zyski zatrzymane (strata). W stosunku do należności nieobsługiwanych, analizowanych indywidualnie pozostawiono odpis w wysokości 100% wartości dla należności nieubezpieczonych oraz 10% dla należności ubezpieczonych na niezmiennym poziomie (1 354 tys. zł).

(c) zmiana prezentacji otrzymanych zaliczek i przedpłat w wyniku zastosowania MSSF 15

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Obecnie w przypadku otrzymania od klienta środków pieniężnych przed dokonaniem dostawy towarów spółka prezentuje zobowiązanie z tytułu umów w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

2. Zmiany szacunków

2.1 Odpis aktualizujący zapasy

W 2018 r. Spółka dokonała zmiany w przyjętej metodzie dokonywania odpisów aktualizujących zapasy. Zmiana zasad dokonywania odpisu wynikała z dokonanej analizy danych historycznych oraz poziomu cen rynkowych w odniesieniu do wolnorotujących towarów. Wysokość odpisu, tak jak dotychczas, uzależniona jest od proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru - odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż. Zmianie uległy procentowe wysokości odpisu dla wolnorotujących towarów, które obecnie wynoszą od 10 do 70 %. W efekcie dokonanej zmiany, w 2018 r. odpis aktualizujący w Spółce został zmniejszony o 591 tys. zł.

2.2 Rezerwa na gwarancje

W 2018 r. Spółka dokonała również zmiany w przyjętej metodzie kalkulacji rezerwy na gwarancje. Dzięki wdrożonemu systemowi zarządzania reklamacjami Spółka posiada wiarygodne dane dotyczące ilości obsługiwanych zgłoszeń reklamacyjnych. Zmiana polegała na ustaleniu średniej ilości zgłoszeń w stosunku do ilości sprzedanych towarów z ostatnich 3 lat oraz kalkulacji średnich kosztów obsługi jednego zgłoszenia. Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji będą ustalone raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat. W rezultacie dokonanej zmiany, w 2018 r. rezerwa na gwarancje jest wyższa o 588 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. Sezonowość

Oferta Spółki 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 Spółkę kilka lat temu praktycznie obecnie nie występuje. Jest to rezultatem realizowanej polityki wprowadzania do oferty nowego, dopasowanego do pór roku asortymentu jak również wynik ciągłego doskonalenia procesów logistycznych.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 473	8 761
Urządzenia techniczne i maszyny	2 852	1 765
Środki transportu	2 831	331
Pozostałe	1 933	2 149
Razem	18 996	15 913
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	473	1 329
Razem rzeczowe aktywa trwałe	19 469	17 242

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 4 675 tys. zł, głównie na skutek przyjęcia do użytkowania serwera oraz samochodów w leasingu finansowym.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 30 września 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
30 września 2018			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			22 631
31 grudnia 2017			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			22 631

W okresie od 1 stycznia 2018 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. Zapasy

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Towary w magazynie i w drodze	168 592	139 353
Odpis aktualizujący	(1 572)	(1 906)
Aktywa z tytułu umów	616	-
Zapasy razem	167 636	137 447

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2018	2017
Stan na 1 stycznia	1 906	1 897
Zwiększenie	-	9
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(334)	-
Stan na 30 września / 31 grudnia	1 572	1 906

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

	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
	30 września 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 078	2 181	2 181
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	44 900	42 490	42 490
Należności z tytułu dostaw i usług razem	48 978	44 671	44 671
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	13	612	612
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	177	151	151
Rozliczenia międzyokresowe	632	536	536
Razem należności brutto	49 800	45 970	45 970
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(1 475)	(1 469)	(1 426)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(48)	(48)	(48)
Razem należności netto	48 277	44 453	44 496

Na dzień 30 września 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 1.2

Dotychczas stosowane zasady rachunkowości i informacje o ryzyku kredytowym są przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	2018	2017
Na dzień 31.12.2017 - wyliczone wg MSR 399	1 426	1 849
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	43	-
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01.2018 (zgodnie z MSSF 9)	1 469	n/a
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	141	7
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(79)	-
Wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach	(55)	(430)
Stan na 30 września / 31 grudnia	1 475	1 426

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasie i banku	683	786
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	683	786

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 779)	(43)	-
	(30)	-	-
Zmiana stanu zapasów	189)	-	-
Zmiana stanu rezerw	543	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	612	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(985)	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych	(103)	-	(6)

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Zmiana bilansowa	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	915	(44)	-	871
Zmiana stanu zapasów	(5 012)	-	-	(5 012)
Zmiana stanu rezerw	25	-	-	25
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	9 216	-	-	9 216
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(597)	-	-	(597)
Zmiana stanu środków pieniężnych	675	-	1	676

9. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 328 861,5 zł - z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

W wyniku powyższych działań utworzony został kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego zgodnie z art. 457 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, w wysokości równej wartości nominalnej umorzonych akcji, tj. 328 861,50 zł.

10. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2017 rok oraz podziale zysku

W dniu 26 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2017 r. za 2017 r. a także podjęło decyzję o podziale zysku wypracowanego przez TOYA S.A. w kwocie 35 378 tys. zł, w następujący sposób:

- 35 270 tys. zł na wypłatę dywidendy
- 108 tys. zł na kapitał zapasowy.

Wypłata dywidendy nastąpiła za pośrednictwem KDPW w dniu 17 lipca 2018 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

11. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		3 miesiące zakończone 30 września	
	2018	2017	2018	2017
Zysk netto	30 946	27 941	10 193	8 902
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 042	78 331	75 042	78 331
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	-	(48)	-	(143)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	78 283	75 042	78 188
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,41	0,36	0,14	0,11
Rozwodniony zysk za okres	30 946	27 941	10 193	8 902
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	78 283	75 042	78 188
Wpływ rozwodnienia:				
Opcje na akcje	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	78 283	75 042	78 188
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,41	0,36	0,14	0,11

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem dokonanego we wrześniu 2017 r. skupu akcji własnych.

W 2018 r. i 2017 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozładniających.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów

	<u>30 września 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	67 667	28 489
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	67 667	28 489

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2018 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów obrotowych 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.

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 30.09.2018 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2017 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	19 427	9 784	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	8 marca 2019 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.	30 000	28 439	9 174	WIBOR 1 M + marża banku	14 grudnia 2018 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	25 000	19 801	9 531	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2019 r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	67 667	28 489		
- część krótkoterminowa		80 000	67 667	28 489		
- część długoterminowa		-	-	-		

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2018	1 stycznia 2018 przekształcone	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	4 507	6 900	6 900
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	13 648	13 352	13 607
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	18 155	20 252	20 507
Zobowiązania z tytułu podatków	2 310	1 154	1 154
Rozliczenia międzyokresowe	1 330	762	762
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	1 069	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	176	261	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	4	3	3
Przychody przyszłych okresów	-	-	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	4 889	2 180	1 925
Razem	23 044	22 432	22 432

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

W III kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 257 tys. zł. Narastająco od początku 2018 r. odpis został zmniejszony o 334 tys. zł. Na wysokość odpisu w 2018 wpłynęła dokonana zmiana sposobu kalkulacji opisana w nocie 2.1.

W III kwartale 2017 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 138 tys. zł. Narastająco od początku 2017 r. odpis został zmniejszony o 264 tys. zł.

14.2 Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług

W III kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług o 17 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 50 tys. zł. Na zmianę odpisu miało wpływ przede wszystkim retrospektywne zastosowanie MSSF 9 i ujęcia odpisu wg nowych zasad rachunkowości na 1 stycznia 2018 r. (wzrost odpisu o 43 tys. zł).

W III kwartale 2017 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 2 tys. zł. Narastająco od początku 2017 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 87 tys. zł, w tym kwota 113 tys. zł stanowi wykorzystanie odpisu tytułem spisania nieściągalnej wierzytelności, a kwota 26 tys. zł powiększyła odpis w bieżącym okresie i została ujęta w wyniku finansowym w pozycji „koszty sprzedaży”.

14.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 45 tys. zł (narastająco od początku 2018 r. rezerwa została zwiększona o 543 tys. zł). Wpływ na wysokość rezerwy miała głównie dokonana zmiana sposobu kalkulacji, opisana w nocie 2.2.

W III kwartale 2017 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 9 tys. zł (narastająco od początku 2017 r. rezerwa została zwiększona o 25 tys. zł).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 27 tys. zł (narastająco od początku 2018 rezerwa została zwiększona o 106 tys. zł).

W III kwartale 2017 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 287 tys. zł (narastająco od początku 2017 rezerwa została zmniejszona o 74 tys. zł).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2017 r.

14.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2018 r. o 490 tys. zł. Narastająco od początku 2018 r. aktywa zostały zwiększone o 543 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2017 r. o 233 tys. zł. Narastająco od początku 2017 r. aktywa zostały zwiększone o 437 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw z tytułu rabatów od obrotów.

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

15. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W III kwartale 2018 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

16. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	1 135	876
Sprzedaż towarów	227 950	213 761
Przychody ze sprzedaży razem	229 085	214 637

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Rumunia	12 382	5,4%	12 980	6,0%
Kraje Bałtyckie	11 840	5,2%	11 475	5,3%
Ukraina	10 015	4,4%	8 076	3,8%
Węgry	8 167	3,6%	6 672	3,1%
Białoruś	8 826	3,9%	6 308	2,9%
Rosja	7 091	3,1%	8 524	4,0%
Czechy	6 215	2,7%	5 974	2,8%
Niemcy	6 020	2,6%	6 693	3,1%
Europa - pozostałe kraje EU	7 749	3,4%	7 788	3,6%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	6 284	2,7%	4 703	2,2%
Pozostałe kontynenty	1 102	0,5%	1 402	0,7%
Razem eksport	85 691	37,4%	80 595	37,5%
Polska	143 394	62,6%	134 042	62,5%
Razem przychody ze sprzedaży	229 085	100,0%	214 637	100,0%

17. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2018	2017
Amortyzacja	1 856	1 551
Zużycie materiałów i energii	2 063	2 253
Usługi obce	12 385	10 484
Podatki i opłaty	750	692
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	19 547	17 385
<i>Wynagrodzenia</i>	16 414	14 438
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 877	2 694
<i>Pozostałe</i>	256	253
Pozostałe koszty rodzajowe	3 566	2 824
Wartość sprzedanych towarów	151 539	145 212
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	191 706	180 401
Wartość sprzedanych towarów	151 539	145 212
Koszty sprzedaży	29 827	25 982
Koszty administracyjne	10 340	9 207
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	191 706	180 401

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,

Otrzymane gwarancje nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2017 r.

Na 30 września 2018 oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka nie udzielała gwarancji.

19. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie (dalej: Porozumienie) pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w likwidacji (dalej: Toya Development) dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. była 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 miało powstać pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmowało odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość była szacowana na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiadała na 31 grudnia 2015 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. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona. Powyższe orzeczenie jest prawomocne, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmujące odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów oraz aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie wygasły.

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości Porozumieniem. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 30 września 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W 2018 r. i 2017 r. 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 powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej do 29 sierpnia 2018 r. - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 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 oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda
	30.09.2018		1.01.2018 - 30.09.2018				
Jednostki zależne	4 064	4 507	12 462	103 573	-	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	14	-	25	8	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	2 277	-	19 576
Razem	4 078	4 507	12 487	103 581	2 277	-	19 576
	31.12.2017		1.01.2017 - 30.09.2017				
Jednostki zależne	2 179	6 883	13 034	69 452	-	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	17	23	13	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 885	23	-
Razem	2 181	6 900	13 057	69 465	1 885	23	-

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 2018 r. do 30 września 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

21. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2018 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

Grzegorz Pinkosz
Prezes Zarządu

Maciej Lubnauer
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, dnia 8 listopada 2018 r.