



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

**Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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 1.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2018 do 30.09.2018
I. Przychody ze sprzedaży	325 218	278 445	75 481	65 463
II. Zysk na działalności operacyjnej	46 020	44 712	10 681	10 512
III. Zysk przed opodatkowaniem	44 477	44 119	10 323	10 372
IV. Zysk netto	35 753	35 440	8 298	8 332
V. Całkowite dochody netto	36 317	35 856	8 429	8 430
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	75 042	75 042	75 042	75 042
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,48	0,47	0,11	0,11
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 689	11 042	4 338	2 596
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 177)	(2 563)	(505)	(603)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 075)	2 654	(2 338)	624
XI. Przepływy pieniężne netto razem	6 437	11 133	1 494	2 617
	Stan na 30 września 2019	Stan na 31 grudnia 2018	Stan na 30 września 2019	Stan na 31 grudnia 2018
XII. Aktywa trwałe	35 596	30 513	8 139	7 096
XIII. Aktywa obrotowe	344 857	315 600	78 850	73 395
XIV. Aktywa razem	380 453	346 113	86 989	80 491
XV. Zobowiązania długoterminowe	6 703	2 823	1 533	656
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	152 734	158 591	34 922	36 882
XVII. Kapitał własny razem	221 016	184 699	50 534	42 953

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. według kursu **4,3086 PLN / EUR** (*)
- 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 aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2019 r. według kursu **4,3736 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2018 r. według kursu **4,3000 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2019 i 2018 r.

SPIS TREŚCI

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	18 980	23 420
Wartości niematerialne		2 988	3 019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	9 307	-
Wartość firmy	0	733	717
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		192	405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	3 396	2 952
		35 596	30 513
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8, 17	238 151	226 252
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 17	84 744	74 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	21 962	15 147
		344 857	315 600
Aktywa razem		380 453	346 113
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	12	16 034	329
Inne całkowite dochody		515	58
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	13	167 556	147 401
Razem kapitał własny		221 016	184 699
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		6 301	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	402	402
		6 703	2 823
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	63 978	64 464
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	5 817	7 036
Zobowiązania z tytułu kredytów	15	75 926	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 972	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 790	3 039
Rezerwy	17	1 251	1 200
		152 734	158 591
Zobowiązania razem		159 437	161 414
Pasywa razem		380 453	346 113

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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 miesiące zakończony 30 września	
		2019	2018	2019	2018
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży towarów	19, 20	325 218	278 445	109 056	96 061
Koszt sprzedanych towarów	21, 20	(205 668)	(174 304)	(69 778)	(61 444)
Zysk brutto		119 550	104 141	39 278	34 617
Koszty sprzedaży	21	(59 159)	(47 437)	(19 071)	(17 123)
Koszty administracyjne	21	(15 320)	(13 914)	(5 322)	(5 136)
Pozostałe przychody operacyjne		1 243	2 817	744	1 842
Pozostałe koszty operacyjne		(294)	(895)	(148)	(523)
Zysk na działalności operacyjnej		46 020	44 712	15 481	13 677
Przychody finansowe		59	16	13	7
Koszty finansowe		(1 602)	(609)	(491)	(310)
Zysk przed opodatkowaniem		44 477	44 119	15 003	13 374
Podatek dochodowy		(8 724)	(8 679)	(2 766)	(2 499)
Zysk netto		35 753	35 440	12 237	10 875
Inne całkowite dochody					
<i>Pozycje, które mogą być reklasifikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		564	416	1 252	(1 707)
Inne całkowite dochody netto		564	416	1 252	(1 707)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		36 317	35 856	13 489	9 168
Zysk netto za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		35 753	35 440	12 237	10 875
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy Spółki		564	416	1 252	(1 707)
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		36 317	35 856	13 489	9 168
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	14	0,48	0,47	0,17	0,14

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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 2019	7 504	35 677	-	329	(49)	(6 270)	147 508	184 699
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)	7 504	35 677	-	329	(49)	(6 270)	147 508	184 699
Zysk	-	-	-	-	-	-	35 753	35 753
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	564	-	-	564
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	564	-	35 753	36 317
Transakcje z właścicielami								
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	15 705	-	-	(15 705)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	15 705	-	-	(15 705)	-
Stan na 30 września 2019	7 504	35 677	-	16 034	515	(6 270)	167 556	221 016
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								
Skup akcji	-	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	-	(29 433)	-
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	-	26	-
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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2019 niebadane	2018 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	44 477	44 119
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 111	3 286
Odsetki netto	1 543	593
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(57)	(91)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	4	-
Zmiany w pozycjach bilansowych:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(10 058)	(8 374)
Zmiana stanu zapasów	(11 290)	(40 377)
Zmiana stanu rezerw	49	737
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(416)	22 123
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 268)	(1 119)
Podatek dochodowy zapłacony	(9 405)	(9 855)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 689	11 042
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	58	116
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 294)	(2 695)
Odsetki otrzymane	59	16
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 177)	(2 563)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	31 543	39 149
Splata kredytów i pożyczek	(37 649)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 354)	(644)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(1 325)	(525)
Zapłacone odsetki od leasingu	(290)	(56)
Dywidendy wypłacone	-	(35 270)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 075)	2 654
		-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	6 437	11 133
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		
	15 147	8 907
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	378	(220)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21 962	19 820

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2019 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	Nie dotyczy – jednostka dominująca w Grupie
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 okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 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 2018 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 2018 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych w nocie 3.2. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2019 r. zostały opisane poniżej.

3.2.1 Leasing – zastosowanie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy,

chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa posiada umowy leasingu gruntu (prawo wieczystego użytkowania), powierzchni magazynowych i biurowych, sprzętu IT, wózków widłowych i samochodów. Przed przyjęciem MSSF 16, Grupa klasyfikowała każdy z leasingów (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na Grupę. W przeciwnym razie leasing był klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był kapitalizowany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty najmu w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 Grupa zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów.

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania pozwalającego na stosowanie standardu tylko w odniesieniu do umów, które zostały wcześniej zidentyfikowane jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 w dniu pierwszego zastosowania. Grupa zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”). Ponadto Grupa skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Grupa zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach,
- Grupa zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Grupa rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w wartościach wykazanych poniżej w opisie korekt. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 3,83%.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.

		1 stycznia 2019 przekształcone	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31 grudnia 2018 opublikowane
AKTYWA	korekta			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		19 571	(3 849)	23 420
Wartości niematerialne		3 019	-	3 019
Wartość firmy		717	-	717
Aktywa z tytułu prawa do używania		11 443	11 443	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		190	(215)	405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 952		2 952
		37 892	7 379	30 513
Aktywa obrotowe				
Zapasy		226 252	-	226 252
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(a)	74 198	(3)	74 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		15 147	-	15 147
		315 597	(3)	315 600
Aktywa razem		353 489	7 376	346 113
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		7 504	-	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Kapitał rezerwowy		329	-	329
Inne całkowite dochody		58	-	58
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	-	(6 270)
Zyski zatrzymane		147 401	-	147 401
		184 699	-	184 699
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	8 409	5 988	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		402	-	402
		8 811	5 988	2 823
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(a)	63 443	(1 021)	64 464
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 036	-	7 036
Zobowiązania z tytułu kredytów		82 045	-	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	3 216	2 409	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 039	-	3 039
Rezerwy		1 200	-	1 200
		159 979	1 388	158 591
Zobowiązania razem		168 790	7 376	161 414
Pasywa razem		353 489	7 376	346 113

Zastosowanie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Opis korekt:**(a) ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania dla umów ujmowanych do 31 grudnia 2018 jako leasing operacyjny**

W wyniku zastosowania MSSF 16 Grupa ujęła następujące aktywa ujmowane do 31 grudnia 2018 r. jako leasing operacyjny:

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie z tytułu leasingu
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 903	1 685
Budynki magazynowe i biurowe	4 845	5 866
Środki transportu	846	846
Razem	7 594	8 397

Wartość aktywów z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów została ustalona z uwzględnieniem zapłaconej kwoty z tytułu nabycia tego prawa, która na 31 grudnia 2018 r. wynosiła 218 tys. zł i była prezentowana w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe, w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

Wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania budynków magazynowych została ustalona z uwzględnieniem rabatu (okresu o obniżonej wartości czynszu), która do 31 grudnia 2018 r. była rozliczana przez rozliczenia międzyokresowe i na ten dzień wynosiła 1 021 tys. zł.

(b) reklasyfikacja dotychczas ujmowanych leasingów finansowych

W wyniku zastosowania MSSF 16 Grupa przeklasyfikowała aktywa o wartości netto 3 849 tys. zł ujmowane do 31 grudnia 2018 r. jako rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego do nowej pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie przyszłych płatności leasingowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku do wartości zobowiązania z tytułu leasingu ujętego na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	RAZEM
Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 (ujawnienie zgodnie z MSR 17)	10 488
korekta z tytułu rozliczenia otrzymanych rabatów w czasie	1 241
Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 729
Dyskonto	(3 332)
Dodatkowe zobowiązanie z tytułu leasingu rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019	8 397
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku	3 228
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 625

Od 1 stycznia 2019 Grupa stosuje następujące zasady rachunkowości:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu lub zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

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 2019 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2019

- **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Grupa zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Nowe zasady rachunkowości zostały opisane w punkcie 3.2.1.

- **Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego**

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą**

Zgodnie z MSSF 9 instrument dłużny może być wyceniony według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pod warunkiem, że umowne przepływy pieniężne to wyłącznie spłaty kapitału i odsetki od niespłaconej kwoty głównej (kryterium SPPI), a instrument jest utrzymywany w ramach odpowiedniego modelu biznesowego dla tej klasyfikacji. Zmiany do MSSF 9 precyzują, że składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI bez względu na zdarzenie lub okoliczność, która powoduje przedterminowe rozwiązanie umowy i niezależnie od tego, która strona płaci lub otrzymuje uzasadnioną rekompensatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy.

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

- **Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany do MSR 19 precyzują, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu w trakcie rocznego okresu sprawozdawczego, jednostka jest zobowiązana do ustalenia bieżącego kosztu usługi za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu, przy zastosowaniu założeń aktuarialnych wykorzystanych do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń, odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu oraz aktywa programu po tym zdarzeniu. Jednostka jest również zobowiązana do określenia odsetek netto za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu

programu przy użyciu zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu i aktywa programu po tym zdarzeniu oraz stopę dyskontową zastosowaną do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń.

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

- **Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiany precyzują, że jednostka stosuje MSSF 9 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, ale co do zasady stanowi część inwestycji netto jednostki w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (udziały długoterminowe). Wyjaśnienie to jest istotne, ponieważ sugeruje, że oczekiwany model strat kredytowych w MSSF 9 ma zastosowanie do takich udziałów długoterminowych.

Zmiany precyzują również, że stosując MSSF 9 jednostka nie bierze pod uwagę strat jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ani żadnych strat z tytułu utraty wartości inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które wynikają ze stosowania MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

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

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017**

- i. **MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiany wyjaśniają, że gdy jednostka uzyskuje kontrolę nad jednostką, która jest wspólnym działaniem, stosuje wymogi dotyczące połączenia jednostek realizowanego etapami, w tym dokonując ponownej wyceny uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu według wartości godziwej. W ten sposób jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny wszystkich uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu.

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

- ii. **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne**

Zmiany precyzują, że strona, która uczestniczy we wspólnym działaniu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli, może uzyskać wspólną kontrolę nad wspólnym działaniem, w którym działalność wspólnego działania stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją w MSSF 3. W takich przypadkach uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu nie podlegają ponownej wycenie.

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

- iii. **MSR 12 Podatek dochodowy**

Zmiany precyzują, że skutki podatkowe wynikające z wypłaty dywidend są bardziej bezpośrednio związane z przeszłymi transakcjami lub zdarzeniami, które doprowadziły do uzyskania zysków podlegających podziałowi, niż z wypłatami na rzecz właścicieli. W związku z tym jednostka ujmuje skutki podatkowe wypłaty dywidend w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym w zależności od tego, gdzie jednostka ujęła te przeszłe transakcje lub zdarzenia.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

iv. MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

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

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

4. Sezonowość

Oferta Grupy skierowana jest na rynek konsumencki, który może być wrażliwy na pory roku oraz warunki atmosferyczne. Mimo tego sezonowość praktycznie obecnie nie występuje. Jest to rezultatem realizowanej polityki wprowadzania do oferty nowego, dopasowanego do pór roku asortymentu jak również wynikiem ciągłego doskonalenia procesów logistycznych. Dla 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.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2019 niebadane	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018 badane
Grunty	2 907	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 609	8 805	8 805
Urządzenia techniczne i maszyny	2 088	2 334	3 718
Środki transportu	1 516	1 688	4 153
Pozostałe	3 554	3 517	3 517
Razem	18 674	19 251	23 100
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	306	320	320
Razem rzeczowe aktywa trwałe	18 980	19 571	23 420

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zmniejszyła się o 2 936 tys. zł, głównie za skutek zastosowania MSSF 16 i reklasyfikacji środków używanych do 31 grudnia 2018 r. na podstawie umów leasingu finansowego o wartości początkowej 4 742 tys. zł (netto 3 849 tys. zł) do nowej pozycji „aktywa z tytułu praw do użytkowania”.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2019 niebadane	1 stycznia 2019 (przekształcone)	31 grudnia 2018 badane
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 884	1 903	-
Budynki i budowle	3 667	4 844	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1 106	1 385	-
Środki transportu	2 650	3 311	-
Razem	9 307	11 443	-

Na 1 stycznia 2019 r. Grupa zastosowała MSSF 16 „Leasing”. Informacje na temat wpływu zastosowania tego standardu zostały przedstawione w nocie 3.2.1.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 733 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2019 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.
Stan na 1 stycznia 2019	717
Różnice kursowe	16
Stan na 30 września 2019	733

8. Zapasy

	30 września 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
Towary w magazynie i w drodze	239 608	227 875
Odpis aktualizujący	(2 562)	(2 195)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	1 105	572
Zapasy razem	238 151	226 252

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

	2019	2018
Stan na 1 stycznia	2 195	3 102
Zwiększenie	344	73
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(1)	(1 009)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	24	29
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 562	2 195

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	30 września 2019 niebadane	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018 badane
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4	3	3
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	79 889	64 827	64 827
Należności z tytułu dostaw i usług razem	79 893	64 830	64 830
		0	
Należności z tytułu podatków	2 442	7 273	7 273
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 252	895	895
Zaliczki na dostawy	3 582	3 410	3 410
Rozliczenia międzyokresowe	1 325	840	843
Razem należności brutto	88 494	77 248	77 251
		0	
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(3 635)	(2 935)	(2 935)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(115)	(115)	(115)
Razem należności netto	84 744	74 198	74 201

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.

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

	2019	2018
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01 (zgodnie z MSSF 9)	2 935	2 154
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	688	1 106
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(3)	(136)
Należności spisane jako nieściągalne	-	(207)
Różnice kursowe z przeliczenia	15	18
Stan na 30 września / 31 grudnia	3 635	2 935

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

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
Środki pieniężne w kasie i banku	21 962	15 147
Razem środki pieniężne	21 962	15 147

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2019**

	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(10 330)	(218)	-	490	(10 058)
Zmiana stanu zapasów	(11 899)	-	-	609	(11 290)
Zmiana stanu rezerw	51	-	-	(2)	49
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(486)	1 021	-	(951)	(416)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 219)	-	-	(49)	(1 268)
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 815	-	(378)	-	6 437

**Okres 9 miesięcy zakończony
30 września 2018**

	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		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 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

11. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2019 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 okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

12. Kapitał rezerwowy

	30 września 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	15 705	-
Razem kapitał rezerwowy	16 034	329

Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego został utworzony zgodnie z art. 457 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wyniku umorzenia akcji własnych w 2018 r.

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z podjętą uchwałą o podziale zysku za 2018 r., patrz nota 13.

13. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2018 rok oraz podziale zysku

W dniu 26 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło decyzję o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego TOYA S.A. za 2018 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowe grupy TOYA S.A. za 2018 r., a także o przeznaczeniu wypracowanego w 2018 r przez TOYA S.A. zysku w kwocie 39 246 tys. zł na kapitał zapasowy.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 15 705 tys. zł z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych Spółki.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2019 niebadane	2018 niebadane	2019 niebadane	2018 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	35 753	35 440	12 237	10 875
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,48	0,47	0,16	0,14
Rozwodniony zysk za rok	35 753	35 440	12 237	10 875
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 042	75 042	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,48	0,47	0,16	0,14

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. i 2018 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozważających.

15. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	75 926	82 045
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	75 926	82 045

Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2019 r. nie wystąpiły naruszenia warunków spłaty 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.

W stosunku do 31 grudnia 2018 r. zmianie uległa wartość zabezpieczeń spłaty kredytów w związku z zawarciem nowej umowy kredytu z mBank S.A. oraz wygaśnięciem umowy kredytu z BNP Paribas Bank Polska S.A, a także w wyniku podpisania aneksu do umowy kredytu zawartej z Santander Bank S.A. Wartość zabezpieczeń hipotecznych ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z umowy) na 30 września 2019 r. wynosi 112 500 tys. zł (62 500 tys. zł na 31 grudnia 2018 r.), a wartość zapasów objętych przewłaszczeniem wynosi 37 000 tys. zł (67 000 tys. zł na 31 grudnia 2018 r.).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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 30.09.2019 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2018 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)	BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce (dawny: Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie)	-	-	21 121	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	Kredyt spłacony w marcu 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.	40 000	23 736	39 343	WIBOR 1 M + marża banku	13 grudnia 2019 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	25 000	20 647	21 581	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	31 543	-	WIBOR 1 M + marża banku	3 marca 2020 r.
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	75 926	82 045		
- część krótkoterminowa		105 000	75 926	82 045		
- część długoterminowa		-	-	-		

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2019 niebadane	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018 badane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	56 980	58 792	58 792
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	56 980	58 792	58 792
Zobowiązania z tytułu podatków	2 760	1 681	1 681
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 021
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	1 919	984	984
Zaliczki otrzymane na dostawy	839	721	721
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 480	1 265	1 265
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	6 998	4 651	5 672
Razem	63 978	63 443	64 464

17. Zmiany wartości szacunkowych

17.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W III kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 7 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. odpis został zwiększony o 366 tys. zł.

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 r. wpłynęła dokonana zmiana sposobu kalkulacji.

17.2 Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług

W III kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług o 60 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 688 tys. zł, głównie w wyniku przekazania przeterminowanych należności na drogę postępowania windykacyjnego.

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.

17.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2019 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 3 tys. zł (narastająco od początku 2019 r. rezerwa została zwiększona o 785 tys. zł).

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 51 tys. zł). Wpływ na wysokość rezerwy miała głównie dokonana zmiana sposobu kalkulacji.

17.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2019 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 281 tys. zł (narastająco od początku 2019 rezerwa została zmniejszona o 82 tys. zł).

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).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2018 r.

17.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2019 r. o 306 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. aktywa zostały zwiększone o 444 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw.

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.

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

18. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W III kwartale 2019 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 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2019	2018
	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż towarów	325 218	278 445
Przychody ze sprzedaży razem	325 218	278 445

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2019		30 września 2018	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	16 642	5,1%	10 015	3,6%
Kraje Bałtyckie	12 034	3,7%	11 840	4,3%
Białoruś	11 440	3,5%	8 826	3,2%
Węgry	9 869	3,0%	8 167	2,9%
Czechy	7 923	2,4%	6 215	2,2%
Rosja	7 002	2,2%	7 715	2,8%
Niemcy	4 517	1,4%	6 020	2,2%
Europa - pozostałe kraje EU	8 017	2,5%	7 901	2,8%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	8 057	2,5%	6 285	2,3%
Azja	13 961	4,3%	10 579	3,8%
Ameryka Południowa	8 580	2,6%	4 675	1,7%
Afryka	4 977	1,5%	3 548	1,3%
Australia	99	0,0%	201	0,1%
Razem eksport	113 118	34,8%	91 987	33,0%
Polska	166 621	51,2%	143 609	51,6%
Rumunia	31 914	9,8%	29 824	10,7%
Chiny	13 565	4,2%	13 025	4,7%
Razem przychody ze sprzedaży	325 218	100,0%	278 445	100,0%

20. 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 2019 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 2019 r. aktywa Grupy wyniosły 380 453 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 159 437 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 2019 r. 2 035 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 1 858 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

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

9 miesięcy zakończone 30 września 2019 r.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	POZOSTAŁA	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	113 118	150 454	46 267	15 379	325 218
Przychody segmentu ogółem	113 118	150 454	46 267	15 379	325 218
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(70 088)	(96 314)	(31 622)	(7 644)	(205 668)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(70 088)	(96 314)	(31 622)	(7 644)	(205 668)
Zysk brutto	43 030	54 140	14 645	7 735	119 550
Marża brutto	38%	36%	32%	50%	37%
Zysk brutto – wszystkie segmenty operacyjne					119 550
Koszty sprzedaży					(59 159)
Koszty administracyjne					(15 320)
Pozostałe przychody operacyjne					1 243
Pozostałe koszty operacyjne					(294)
Zysk na działalności operacyjnej					46 020
Przychody finansowe					59
Koszty finansowe					(1 602)
Zysk przed opodatkowaniem					44 477
Podatek dochodowy					(8 724)
Zysk netto					35 753

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

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

9 miesięcy zakończone 30 września 2018 r.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	SPRZEDAŻ LOKALNA - HURT	SPRZEDAŻ LOKALNA - SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ LOKALNA - POZOSTAŁA	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)
Zysk 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 2019 r. do 30 września 2019 r.

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

21. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2019 niebadane	2018 niebadane
Amortyzacja	5 111	2 972
Zużycie materiałów i energii	2 903	2 665
Usługi obce	21 159	17 721
<i>koszty transportu</i>	6 904	5 401
<i>leasing</i>	-	588
<i>usługi logistyczne</i>	4 530	697
<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	1 461	1 289
<i>najem z opłatami eksploatacyjnymi</i>	2 537	3 157
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	1 571	2 031
Podatki i opłaty	958	805
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	34 178	29 451
<i>Wynagrodzenia</i>	28 862	25 112
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	4 817	3 973
<i>Pozostałe</i>	499	366
Pozostałe koszty rodzajowe	10 170	7 737
Wartość sprzedanych towarów	205 668	174 304
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	280 147	235 655
Koszty sprzedaży	59 159	47 437
<i>amortyzacja</i>	3 913	2 226
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	23 661	17 259
<i>strata z tytułu utraty wartości należności</i>	650	1 559
Koszty administracyjne	15 320	13 914
<i>amortyzacja</i>	1 199	999
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	10 517	9 338
Wartość sprzedanych towarów	205 668	174 304
Razem	280 147	235 655

22. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,

Na 30 września 2019 r. Grupa posiada następujące gwarancje:

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 196 870 EUR	28 lutego 2020 r.
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Umowa o udzielenie gwarancji długu celnego	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego zgodnie na kwotę 270 000 PLN	31 grudnia 2019 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

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

W dniu 12 czerwca 2019 r. TOYA S.A. udzieliła gwarancji zapłaty zobowiązań z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych przez Toya Romania S.A. na rzecz wynajmującego do kwoty 115 tys. euro. Zgodnie z warunkami umowy najmu zawartej 8 lutego 2019 r., nowa lokalizacja zostanie udostępniona spółce 1 listopada 2019 r. Umowa obejmuje 10 lat z opcją zmiany tego okresu. Gwarancja wygasa po 3 miesiącach od daty zakończenia umowy najmu.

23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało 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 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 2019 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 i 2018 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- 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,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy do 29 sierpnia 2018 r.,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2018 r. – kluczowy personel kierowniczy.

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Wyplacona dywidenda
	30.09.2019	1.01.2019 - 30.09.2019			
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	14	8	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	2 286	-
Razem	4	14	8	2 286	-
	31.12.2018	1.01.2018 - 30.09.2018			
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	25	8	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	2 277	19 547
Razem	3	25	8	2 277	19 547

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

25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2019 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2019 r.

1.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 2 września 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwołane na wniosek akcjonariusza mniejszościowego, którego celem była zmiana uchwały nr 21 WZA z dnia 26 czerwca 2019 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi TOYA S.A. do nabycia akcji własnych Spółki. Proponowana zmiana dotyczyła doprecyzowania przeznaczenia akcji nabytych w toku nabywania akcji własnych Spółki oraz skrócenia terminu planowanego skupu. Decyzją NWZA uchwała nr 21 WZA z dnia 26 czerwca 2019 r. pozostała bez zmian.

1.2 Aneks do istotnej umowy

W dniu 17 września 2019 r. TOYA S.A. zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 17 aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17 z dnia 19 września 2017 r.

Na mocy aneksu data ostatecznej spłaty kredytu została ustalona na 19 września 2020 r. Jednocześnie zwolnione zostały zabezpieczenia kredytu na należnościach i zapasach oraz nastąpiło podwyższenie kosztów kredytu polegające na zmianie wysokości oprocentowania, które nie odbiega od powszechnie przyjętych standardów rynkowych.

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

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 2019 r. wyniosły 325 218 tys. zł, tj. o 16,8% więcej niż w analogicznym okresie 2018 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za trzy kwartały 2019 r. wyniósł 35 753 tys. zł wobec 35 440 tys. zł za trzy kwartały 2018 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2019 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego we wszystkich kanałach dystrybucji, w tym w głównej mierze 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 Kraje Bałtyckie, na których sprzedaż wzrosła o 19 969 tys. zł tj. o 65,1 %. Bardzo dobrą dynamikę wzrostu Grupa odnotowała również w segmencie sprzedaży hurtowej, gdzie sprzedaż wzrosła o 18 897 tys. zł tj. o 14,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2019 r. wzrosły o 14% w stosunku do 31 grudnia 2018 r. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w III kwartale 2019 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2018 r. Jednocześnie spadło zadłużenie z tytułu kredytów bankowych o 7% w porównaniu z 31 grudnia 2018 r.

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

Zarząd TOYA S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 2019 r.

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

Grupa prowadzi szerokie działania rozwojowe mające na celu wzmocnienie jej pozycji rynkowej jak również poszukuje nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji poszerzając ofertę jak również pozyskując nowe grupy klientów. Najważniejsze działania to:

- Rozwój kanału eksportowego

Grupa systematycznie zwiększa liczbę klientów i wzmocnia pozycję na wielu lokalnych rynkach europejskich, wykorzystując dobrą koniunkturę gospodarczą. Największym geograficznie rynkiem od lat pozostają kraje Europy Wschodniej oraz Węgry, Czechy i Niemcy. Mimo spodziewanego osłabienia wzrostu gospodarczego w Europie, Grupa utrzymała tam dobrą dynamikę ekspansji. W najbliższych kwartałach Grupa w dalszym ciągu planuje umacniać swoją pozycję na tych rynkach. Grupa wzmocniać się będzie również poza Europą, na rynkach afrykańskich, azjatyckich i w Ameryce Południowej. Na tych rynkach spółka zależna Yato Tools rozwijać będzie sprzedaż oraz pozyskiwać nowych klientów.

Należy zaznaczyć, że jednym z rynków, na którym działa Grupa jest Wielka Brytania. Biorąc jednak pod uwagę, że sprzedaż na tym rynku jest niewielka, proces dezintegracji Wielkiej Brytanii i Unii Europejskiej nie będzie miał istotnego wpływu na wyniki Grupy.

- Efektywne zarządzanie produktem

Jednym z najważniejszych elementów przewagi konkurencyjnej na rynku artykułami przemysłowymi powszechnego użytku jest efektywne zarządzanie markami oraz produktem. Grupa od wielu lat corocznie wprowadza do oferty kilkaset nowych produktów, poszerza linie produktowe, aktualizuje i odświeża swoją ofertę. Proces ten wymaga zarówno szerokiej wiedzy o produkcie jak również znajomości zwyczajów i oczekiwań klientów oraz o informacji o kształtujących się trendach sprzedażowych. Zadania te realizowane są przez zespół Product Managerów, którzy uczestniczą w branżowych targach na całym świecie oraz odbywają wiele spotkań z najlepszymi dostawcami i potencjalnymi oraz obecnymi klientami. Działania te mają na celu jak najlepiej dopasować ofertę do wymagającego klienta operującego na różnych rynkach, jak również są prowadzone aby oferować produkty najlepszych dostawców wykonanych wg najnowszych technologii i atrakcyjnego wzornictwa. Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach.

- Rozwój grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa ulega ciągłemu rozwojowi. Spółki zależne osiągnęły w III kwartale 2019 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.

Bardzo ważnym elementem utrzymania przewagi konkurencyjnej na rynku dóbr przemysłowych powszechnego użytku jest właściwe zarządzaniem łańcuchem dostaw. Ze względu na stale rosnącą ofertę towarów oraz konieczność utrzymania dostępności towarów na wysokim poziomie wszystkie spółki w Grupie uczestniczą w procesie przeglądu możliwości optymalizacji procesów logistycznych i powiększenia powierzchni magazynowych.

Toya Romania w I kwartale 2019 podjęła decyzję o powiększeniu powierzchni magazynowych i relokacji siedziby spółki do innej dzielnicy Bukaresztu. Proces ten ma zakończyć się w IV kwartale tego roku. Zmiana ta umożliwi pogłębienie współpracy z dotychczasowymi klientami, pozyskanie nowych partnerów handlowych dzięki poszerzeniu oferty asortymentowej Grupy na tym rynku. Zmiana ta umożliwi też zbudowanie nowych kompetencji w spółce rumuńskiej i będzie kolejnym ważnym krokiem w jej rozwoju.

Toya S.A. przy wsparciu chińskiej spółki zależnej Yato Tools jest w trakcie negocjacji z władzami chińskiej strefy ekonomicznej, które dotyczą wybudowania budynku na terenie strefy ekonomicznej w celu powiększenia powierzchni magazynowych Grupy. Umożliwi to z jednej strony poszerzenie oferty tej spółki na rynku lokalnym, a z drugiej strony pomoże ponownie zdefiniować w Grupie procesy logistyczne w łańcuchu dostaw. Projekt przewiduje możliwość jego realizacji poprzez nowoutworzoną spółkę na prawie chińskim, zależną od spółki dominującej. Należy podkreślić, że negocjacje z partnerem chińskim w dalszym ciągu trwają i żadne wiążące decyzje w tym zakresie nie zapadły.

Jednostka Dominująca prowadzi również prace analityczne mające na celu optymalizację procesów logistycznych na rynku lokalnym.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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, stanowiącego wartość dodaną dla Grupy.

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%
Rockbridge TFI S.A.	7 711 798	7 711 798	10,28%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,66%

W okresie od przekazania ostatniego raportu (raport półroczny za I półrocze 2019 r. opublikowany 28 sierpnia 2019 r.) nie było zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji:

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

Akcje lub uprawnienia do nich posiadane przez Członków Zarządu

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport półroczny za I półrocze 2019 r. opublikowany 28 sierpnia 2019 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 28 sierpnia 2019 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 7 listopada 2019 r.
Grzegorz Pinkosz	146 812	-	146 812
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
RAZEM	208 643	-	208 643

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport półroczny za I półrocze 2019 r. opublikowany 28 sierpnia 2019 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 28 sierpnia 2019 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 7 listopada 2019 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Beata Szmidt	3 239 253	-	3 239 253
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
RAZEM	31 415 175	-	31 415 175

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Na dzień 30 września 2019 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 24 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 19 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.

W dniu 12 czerwca 2019 r. TOYA S.A. udzieliła gwarancji zapłaty zobowiązań z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych przez Toya Romania S.A. na rzecz wynajmującego do kwoty 115 tys. euro. Zgodnie z warunkami umowy najmu zawartej 8 lutego 2019 r., nowa lokalizacja zostanie udostępniona spółce 1 listopada 2019 r. Umowa obejmuje 10 lat z opcją zmiany tego okresu. Gwarancja wygasa po 3 miesiącach od daty zakończenia umowy najmu.

Poza powyższą gwarancją, 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 2019 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 2019 r. do 30 września 2019 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 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	15 086	19 001
Wartości niematerialne		2 367	2 605
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4	9 307	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	22 631	22 631
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		-	215
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	1 916	1 301
		<u>51 307</u>	<u>45 753</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6, 15	202 536	194 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 15	56 130	47 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	971	1 943
		<u>259 637</u>	<u>244 029</u>
Aktywa razem		<u>310 944</u>	<u>289 782</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	10	16 034	329
Inne całkowite dochody		(47)	(47)
Zyski zatrzymane	11	142 114	125 764
		<u>201 282</u>	<u>169 227</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 301	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	15	402	402
		<u>6 703</u>	<u>2 823</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	17 134	26 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	3 516	4 435
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	75 926	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 972	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 472	2 804
Rezerwy	15	939	857
		<u>102 959</u>	<u>117 732</u>
Zobowiązania razem		<u>109 662</u>	<u>120 555</u>
Pasywa razem		<u>310 944</u>	<u>289 782</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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	
		2019 niebadane	2018 niebadane	2019 niebadane	2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży	17	266 590	229 085	87 896	77 169
Koszt sprzedanych towarów	18	(177 839)	(151 539)	(59 331)	(50 680)
Zysk brutto		88 751	77 546	28 565	26 489
Koszty sprzedaży	18	(37 031)	(29 827)	(11 922)	(10 456)
Koszty administracyjne	18	(11 215)	(10 340)	(3 808)	(3 948)
Pozostałe przychody operacyjne		944	1 811	644	954
Pozostałe koszty operacyjne		(126)	(207)	(100)	(41)
Zysk na działalności operacyjnej		41 323	38 983	13 379	12 998
Przychody finansowe		3	1	1	1
Koszty finansowe		(1 602)	(609)	(491)	(310)
Zysk przed opodatkowaniem		39 724	38 375	12 889	12 689
Podatek dochodowy		(7 669)	(7 429)	(2 489)	(2 496)
				-	-
				-	-
Zysk netto		32 055	30 946	10 400	10 193
				-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		32 055	30 946	10 400	10 193
				-	-
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		32 055	30 946	10 400	10 193
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		32 055	30 946	10 400	10 193
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	12	0,43	0,41	0,14	0,14

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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 2019 r.	7 504	35 677	-	329	(47)	125 764	169 227
Zysk	-	-	-	-	-	32 055	32 055
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	32 055	32 055
Transakcje z właścicielami							-
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	15 705	-	(15 705)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	15 705	-	(15 705)	-
Stan na 30 września 2019 r.	7 504	35 677	-	16 034	(47)	142 114	201 282
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)	833	35 677	(29 433)	26	(1)	151 195	165 297
<i>Całkowite dochody</i>							
Zysk lub strata	-	-	-	-	-	30 946	30 946
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	30 946	30 946
Transakcje z właścicielami							
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	(29 433)	-
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	26	-
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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2019 niebadane	2018 badane
Przepływy środków pieniężnych		
Zysk brutto przed opodatkowaniem	39 724	38 375
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 652	1 856
Odsetki netto	1 599	608
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(3)	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	3	-
Zmiany w pozycjach bilansowych:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 553)	(3 822)
Zmiana stanu zapasów	(8 030)	(30 189)
Zmiana stanu rezerw	82	543
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 629)	612
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(919)	(985)
Podatek dochodowy zapłacony	(8 614)	(8 468)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 312	(1 470)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 212)	(1 288)
Odsetki otrzymane	3	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 206)	(1 287)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	31 543	39 149
Splata kredytów i pożyczek	(37 649)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 354)	(644)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(1 325)	(525)
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego	(290)	(56)
Dywidendy wypłacone	-	(35 270)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 075)	2 654
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(969)	(103)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 943	786
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	970	683

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 2018 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 2018 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2019 r., które zostały opisane poniżej.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing („MSSF 16”). Zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Spółka ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

1.2.1 Leasing – zastosowanie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązki dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka posiada umowy leasingu gruntu (prawo wieczystego użytkowania), powierzchni magazynowych i biurowych, sprzętu IT, wózków widłowych samochodów. Przed przyjęciem MSSF 16, Spółka klasyfikowała każdy z leasingów (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na Spółkę. W przeciwnym razie leasing był

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był kapitalizowany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty najmu w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Spółka ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania pozwalającego na stosowanie standardu tylko w odniesieniu do umów, które zostały wcześniej zidentyfikowane jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”). Ponadto Spółka skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach,
- Spółka zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Spółka rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w wartościach wykazanych poniżej w opisie korekt. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 3,83%.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 r.

		1 stycznia 2019 przekształcone	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31 grudnia 2018 opublikowane
AKTYWA	korekta			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	(b)	15 152	(3 849)	19 001
Wartości niematerialne		2 605	-	2 605
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(a), (b)	11 443	11 443	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		22 631	-	22 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		-	(215)	215
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 301	-	1 301
		53 132	7 379	45 753
Aktywa obrotowe				
Zapasy		194 506	-	194 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	(a)	47 577	(3)	47 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 943	-	1 943
		244 026	(3)	244 029
Aktywa razem		297 158	7 376	289 782
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		7 504	-	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Kapitał rezerwowy		329	-	329
Inne całkowite dochody		(47)	-	(47)
Zyski zatrzymane		125 764	-	125 764
		169 227	-	169 227
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	8 409	5 988	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		402	-	402
		8 811	5 988	2 823
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(a)	25 763	(1 021)	26 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 435	-	4 435
Zobowiązania z tytułu kredytów		82 045	-	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	3 216	2 409	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 804	-	2 804
Rezerwy		857	-	857
		119 120	1 388	117 732
Zobowiązania razem		127 931	7 376	120 555
Pasywa razem		297 158	7 376	289 782

Zastosowanie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny.

Opis korekt

(a) ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania dla umów ujmowanych do 31 grudnia 2018 jako leasing operacyjny

W wyniku zastosowania MSSF 16 Spółka ujęła następujące aktywa ujmowane do 31 grudnia 2018 r. jako leasing operacyjny:

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie z tytułu leasingu
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 903	1 685
Budynki magazynowe i biurowe	4 845	5 866
Środki transportu	846	846
Razem	7 594	8 397

Wartość aktywów z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów została ustalona z uwzględnieniem zapłaconej kwoty z tytułu nabycia tego prawa, która na 31 grudnia 2018 r. wynosiła 218 tys. zł i była prezentowana w aktywach jako rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe, w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

Wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania budynków magazynowych została ustalona z uwzględnieniem rabatu (okresu o obniżonej wartości czynszu), która do 31 grudnia 2018 r. była rozliczana przez rozliczenia międzyokresowe i na ten dzień wynosiła 1 021 tys. zł.

(b) reklasyfikacja dotychczas ujmowanych leasingów finansowych

W wyniku zastosowania MSSF 16 Spółka przeklasyfikowała aktywa o wartości netto 3 849 tys. zł ujmowane do 31 grudnia 2018 r. jako rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego do nowej pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie przyszłych płatności leasingowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku do wartości zobowiązania z tytułu leasingu ujętego na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	RAZEM
Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 (ujawnienie zgodnie z MSR 17)	10 488
korekta z tytułu rozliczenia otrzymanych rabatów w czasie	1 241
Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 729
Dyskonto	(3 332)
Dodatkowe zobowiązanie z tytułu leasingu rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019	8 397
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku	3 228
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	11 625

Od 1 stycznia 2019 Spółka stosuje następujące zasady rachunkowości:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne rabaty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu lub zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

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 2019 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2019

• MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Nowe zasady rachunkowości zostały opisane w punkcie 3.2.1.

• Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

• Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

Zgodnie z MSSF 9 instrument dłużny może być wyceniony według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pod warunkiem, że umowne przepływy pieniężne to wyłącznie spłaty kapitału i odsetki od niespłaconej kwoty głównej (kryterium SPPI), a instrument jest utrzymywany w ramach odpowiedniego modelu biznesowego dla tej klasyfikacji. Zmiany do MSSF 9 precyzują, że składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI bez względu na zdarzenie lub okoliczność, która powoduje przedterminowe rozwiązanie umowy i niezależnie od tego, która strona płaci lub otrzymuje uzasadnioną rekompensatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy.

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

• Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany do MSR 19 precyzują, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu w trakcie rocznego okresu sprawozdawczego, jednostka jest zobowiązana do ustalenia bieżącego kosztu usługi za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu, przy zastosowaniu założeń aktuarialnych wykorzystanych do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń, odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu oraz aktywa programu po tym zdarzeniu. Jednostka jest również zobowiązana do określenia odsetek netto za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu przy użyciu zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu i aktywa programu po tym zdarzeniu

oraz stopę dyskontową zastosowaną do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń.

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

- **Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiany precyzują, że jednostka stosuje MSSF 9 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, ale co do zasady stanowi część inwestycji netto jednostki w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (udziały długoterminowe). Wyjaśnienie to jest istotne, ponieważ sugeruje, że oczekiwany model strat kredytowych w MSSF 9 ma zastosowanie do takich udziałów długoterminowych.

Zmiany precyzują również, że stosując MSSF 9 jednostka nie bierze pod uwagę strat jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ani żadnych strat z tytułu utraty wartości inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które wynikają ze stosowania MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

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

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017**

- i. **MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiany wyjaśniają, że gdy jednostka uzyskuje kontrolę nad jednostką, która jest wspólnym działaniem, stosuje wymogi dotyczące połączenia jednostek realizowanego etapami, w tym dokonując ponownej wyceny uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu według wartości godziwej. W ten sposób jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny wszystkich uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu.

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

- ii. **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne**

Zmiany precyzują, że strona, która uczestniczy we wspólnym działaniu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli, może uzyskać wspólną kontrolę nad wspólnym działaniem, w którym działalność wspólnego działania stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją w MSSF 3. W takich przypadkach uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu nie podlegają ponownej wycenie.

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

- iii. **MSR 12 Podatek dochodowy**

Zmiany precyzują, że skutki podatkowe wynikające z wypłaty dywidend są bardziej bezpośrednio związane z przeszłymi transakcjami lub zdarzeniami, które doprowadziły do uzyskania zysków podlegających podziałowi, niż z wypłatami na rzecz właścicieli. W związku z tym jednostka ujmuje skutki podatkowe wypłaty dywidend w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym w zależności od tego, gdzie jednostka ujęła te przeszłe transakcje lub zdarzenia.

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

- iv. **MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego**

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2. Sezonowość

Oferta Spółki skierowana jest na rynek konsumencki, który może być wrażliwy na pory roku oraz warunki atmosferyczne. Mimo tego, sezonowość 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.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2019 niebadane	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018 niebadane
Grunty	2 907	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 540	8 500	8 500
Urządzenia techniczne i maszyny	1 275	1 328	2 712
Środki transportu	154	180	2 645
Pozostałe	1 990	1 918	1 918
Razem	14 866	14 833	18 682
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	220	319	319
Razem rzeczowe aktywa trwałe	15 086	15 152	19 001

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zmniejszyła się o 3 481 tys. zł, głównie za skutek zastosowania MSSF 16 i reklasyfikacji środków używanych do 31 grudnia 2018 r. na podstawie umów leasingu finansowego o wartości początkowej 4 742 tys. zł (netto 3 849 tys. zł) do nowej pozycji „aktywa z tytułu praw do użytkowania”.

4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2019 niebadane	1 stycznia 2019 (przekształcone)	31 grudnia 2018 niebadane
Grunty	1 884	1 903	-
Budynki i budowle	3 667	4 844	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1 106	1 385	-
Środki transportu	2 650	3 311	-
Razem	9 307	11 443	-

Na 1 stycznia 2019 r. Spółka zastosowała MSSF 16 „Leasing”. Informacje na temat wpływu zastosowania tego standardu zostały przedstawione w notcie 1.2.1.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 30 września 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
30 września 2019			
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 2018			
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 2019 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

6. Zapasy

	30 września 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
Towary w magazynie i w drodze	203 250	195 261
Odpis aktualizujący	(1 819)	(1 326)
Aktywa z tytułu umów	1 105	571
Zapasy razem	202 536	194 506

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2019	2018
Stan na 1 stycznia	1 326	1 906
Zwiększenie	493	-
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(580)
Stan na 30 września / 31 grudnia	1 819	1 326

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<u>30 września 2019</u> niebadane	<u>1 stycznia 2019</u> przekształcone	<u>31 grudnia 2018</u> niebadane
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8 259	2 884	2 884
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	49 128	44 625	44 625
Należności z tytułu dostaw i usług razem	57 387	47 509	47 509
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	195	1 453	1 453
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	175	119	119
Zaliczki zapłacone	70	11	11
Rozliczenia międzyokresowe	923	650	653
Razem należności brutto	58 750	49 742	49 745
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(2 550)	(2 095)	(2 095)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(70)	(70)	(70)
Razem należności netto	56 130	47 577	47 580

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1 stycznia	2 095	1 513
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	458	734
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(3)	(54)
Wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach		(98)
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 550	2 095

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>30 września 2019</u> niebadane	<u>31 grudnia 2018</u> badane
Środki pieniężne w kasie i banku	971	1 943
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	971	1 943

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16		Wycena środków w walucie obcej
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 335)	(218)	-	(8 553)
Zmiana stanu zapasów	(8 030)	-	-	(8 030)
Zmiana stanu rezerw	82	-	-	82
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 650)	1 021	-	(8 629)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(919)	-	-	(919)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(972)	-	3	(969)

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
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 779)	(43)	-	(3 822)
Zmiana stanu zapasów	(30 189)	-	-	(30 189)
Zmiana stanu rezerw	543	-	-	543
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	612	-	-	612
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(985)	-	-	(985)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(103)	-	(6)	(109)

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2019 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Od 1 stycznia do 30 września 2019 r. nie było zmian w kapitale podstawowym.

10. Kapitał rezerwowy

	<u>30 września 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	15 705	-
Razem kapitał rezerwowy	16 034	329

Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego został utworzony zgodnie z art. 457 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wyniku umorzenia akcji własnych w 2018 r.

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z podjętą uchwałą o podziale zysku za 2018 r., patrz nota 11.

11. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2018 rok oraz podziale zysku

W dniu 26 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło decyzję o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego TOYA S.A. za 2018 r., a także o przeznaczeniu wypracowanego w 2018 r przez TOYA S.A. zysku w kwocie 39 246 tys. zł na kapitał zapasowy.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 15 705 tys. zł z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych Spółki.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesiące zakończony 30 września	
	2019 niebadane	2018 niebadane	2019 niebadane	2018 niebadane
Zysk netto	32 055	30 946	10 400	10 193
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,43	0,41	0,14	0,14
Rozwodniony zysk za okres	32 055	30 946	10 400	10 193
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	75 042	75 042	75 042
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>	-	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,43	0,41	0,14	0,14

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

W III kwartale 2019 r. i 2018 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozwadniających.

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2019 niebadane	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018 badane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2 158	6 272	6 272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	10 835	17 587	17 587
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	12 993	23 859	23 859
Zobowiązania z tytułu podatków	1 865	902	902
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 021
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	1 920	984	984
Zaliczki otrzymane na dostawy	354	13	13
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2	5	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	4 141	1 904	2 925
Razem	17 134	25 763	26 784

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14. Zobowiązania z tytułu kredytów

	<u>30 września 2019</u> <u>niebadane</u>	<u>31 grudnia 2018</u> <u>niebadane</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	75 926	82 045
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	75 926	82 045

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2019 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.

W stosunku do 31 grudnia 2018 r., zmianie uległa wartość zabezpieczeń spłaty kredytów w związku z zawarciem nowej umowy kredytu z mBank S.A. oraz wygaśnięciem umowy kredytu z BNP Paribas Bank Polska S.A, a także w wyniku podpisania aneksu do umowy kredytu zawartej z Santander Bank S.A. Wartość zabezpieczeń hipotecznych ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z umowy) na 30 września 2019 r. wynosi 112 500 tys. zł (62 500 tys. zł na 31 grudnia 2018 r.), a wartość zapasów objętych przewłaszczeniem wynosi 37 000 tys. zł (67 000 tys. zł na 31 grudnia 2018 r.).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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 30.09.2019 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2018 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)	BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce (dawny: Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie)	0	0	21 121	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	Kredyt spłacony w marcu 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.	40 000	23 736	39 343	WIBOR 1 M + marża banku	13 grudnia 2019 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	25 000	20 647	21 581	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	31 543	-	WIBOR 1 M + marża banku	3 marca 2020 r.
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	75 926	82 045		
- część krótkoterminowa		105 000	75 926	82 045		
- część długoterminowa		-	-	-		

15. Zmiany wartości szacunkowych

15.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W III kwartale 2019 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 106 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. odpis został zwiększony o 493 tys. zł.

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. Wpływ na wysokość odpisu miała głównie dokonana zmiana sposobu kalkulacji.

15.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W III kwartale 2019 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług o 37 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 458 tys. zł. Na zmianę odpisu miało wpływ przede wszystkim przekazanie klientów na drogę postępowania windykacyjnego w wyniku przeterminowanych należności.

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).

15.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2019 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 69 tys. zł (narastająco od początku 2019 r. rezerwa została zwiększona o 82 tys. zł).

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.

15.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2019 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 280 tys. zł (narastająco od początku 2019 rezerwa została zmniejszona o 61 tys. zł).

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).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2018 r.

15.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2019 r. o 343 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. aktywa zostały zwiększone o 615 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw.

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.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W III kwartale 2019 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

17. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2019 niebadane	2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż towarów	266 590	229 085
Przychody ze sprzedaży razem	266 590	229 085

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	16 633	6,2%	10 015	4,4%
Rumunia	13 439	5,0%	12 382	5,4%
Kraje Bałtyckie	12 034	4,5%	11 840	5,2%
Białoruś	11 440	4,3%	8 826	3,9%
Węgry	9 869	3,7%	8 167	3,6%
Czechy	7 923	3,0%	6 215	2,7%
Rosja	5 947	2,2%	7 091	3,1%
Niemcy	4 517	1,7%	6 020	2,6%
Europa - pozostałe kraje EU	7 865	3,0%	7 749	3,4%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	7 668	2,9%	6 284	2,7%
Pozostałe kontynenty	2 634	1,0%	1 102	0,5%
Razem eksport	99 969	37,5%	85 691	37,4%
Polska	166 621	62,5%	143 394	62,6%
Razem przychody ze sprzedaży	266 590	100,0%	229 085	100,0%

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2019 niebadane	2018 niebadane
Amortyzacja	3 652	1 856
Zużycie materiałów i energii	2 319	2 063
Usługi obce, w tym:	16 039	12 385
<i>koszty transportu</i>	5 888	4 539
<i>leasing</i>	-	588
<i>usługi magazynowe</i>	4 380	697
<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	1 276	1 199
<i>najem (w 2019 – tylko opłaty eksploatacyjne)</i>	579	1 135
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	377	366
Podatki i opłaty	880	750
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	22 508	19 547
<i>Wynagrodzenia</i>	18 829	16 414
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 331	2 877
<i>Pozostałe</i>	348	256
Pozostałe koszty rodzajowe	2 848	3 566
Wartość sprzedanych towarów	177 839	151 539
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	226 085	191 706
Koszty sprzedaży, w tym:	37 031	29 827
<i>amortyzacja</i>	2 834	1 261
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	14 688	12 585
<i>strata z tytułu utraty wartości należności</i>	458	1 261
Koszty administracyjne, w tym:	11 215	10 340
<i>amortyzacja</i>	818	595
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	7 820	6 962
Wartość sprzedanych towarów	177 839	151 539
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	226 085	191 706

19. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,

Na 30 września 2019 r. Spółka posiada następujące gwarancje:

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 196 870 EUR	28 lutego 2020 r.
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Umowa o udzielenie gwarancji długu celnego	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego zgodnie na kwotę 270 000 PLN	31 grudnia 2019 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 12 czerwca 2019 r. TOYA S.A. udzieliła gwarancji zapłaty zobowiązań z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych przez Toya Romania S.A. na rzecz wynajmującego do kwoty 115 tys. euro. Zgodnie z warunkami umowy najmu zawartej 8 lutego 2019 r., nowa lokalizacja zostanie udostępniona spółce 1 listopada 2019 r. Umowa obejmuje 10 lat z opcją zmiany tego okresu. Gwarancja wygasa po 3 miesiącach od daty zakończenia umowy najmu.

20. 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 aktywo 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 2019 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. i 2018 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,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy do 29 sierpnia 2018 r.,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2018 r. – kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 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	Wyplacona dywidenda
	30.09.2019		1.01.2019 - 30.09.2019			
Jednostki zależne (*)	8 255	2 158	13 498	107 900	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	-	14	8	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	2 286	-
Razem	8 259	2 158	13 512	107 908	2 286	-
	31.12.2018		1.01.2018 - 30.09.2018			
Jednostki zależne (*)	2 881	6 272	12 462	103 573	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	-	25	8	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	2 277	19 547
Razem	2 884	6 272	12 487	103 581	2 277	19 547

(*) w ramach transakcji z jednostkami zależnymi spółka dokonuje transakcji sprzedaży do TOYA Romania S.A. oraz transakcji zakupu od Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd

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 2019 r. do 30 września 2019 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

22. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2019 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
7 listopada 2019	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
7 listopada 2019	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
7 listopada 2019	Iwona Banik	Główna Księgowa	