



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.**

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Spis treści

|   |    |
|---|----|
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....  | 3  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.....                             | 4  |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale.....  | 5  |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....   | 6  |
| Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.....   | 7  |
| 1. Informacje ogólne.....   | 7  |
| 2. Struktura grupy kapitałowej.....   | 8  |
| 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....   | 9  |
| 3.1 Podstawa sporządzenia i zmiana zasad rachunkowości.....   | 9  |
| 3.2 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy..... | 9  |
| 3.3 Konsolidacja.....   | 16 |
| 3.4 Sprawozdawczość dotycząca segmentów.....  | 16 |
| 3.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....  | 16 |
| 3.6 Rzeczowe aktywa trwałe.....   | 17 |
| 3.7 Leasing.....  | 18 |
| 3.8 Wartości niematerialne.....   | 18 |
| 3.9 Wartość firmy.....  | 19 |
| 3.10 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....   | 19 |
| 3.11 Koszty finansowania zewnętrznego.....  | 19 |
| 3.12 Aktywa finansowe.....  | 19 |
| 3.13 Utrata wartości aktywów finansowych.....   | 20 |
| 3.14 Zapasy.....  | 21 |
| 3.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....  | 21 |
| 3.16 Kapitały.....  | 22 |
| 3.17 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych.....  | 22 |
| 3.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....  | 22 |
| 3.19 Podatek bieżący i odroczony.....   | 22 |
| 3.20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....   | 23 |
| 3.21 Rezerwy.....   | 23 |
| 3.22 Rozpoznawanie przychodów.....  | 24 |
| 3.23 Dywidendy.....   | 24 |
| 4. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego.....  | 24 |
| 5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....  | 25 |
| 6. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....   | 26 |
| 6.1 Czynniki ryzyka finansowego.....  | 26 |
| 6.2 Ryzyko rynkowe.....   | 26 |
| 6.3 Ryzyko kredytowe.....   | 27 |
| 6.4 Ryzyko utraty płynności.....  | 29 |
| 6.5 Zarządzanie kapitałem.....  | 30 |
| 6.6 Szacowanie wartości godziwej.....   | 30 |
| 7. Instrumenty finansowe.....   | 30 |
| 8. Rzeczowe aktywa trwałe.....  | 31 |
| 9. Wartości niematerialne.....  | 33 |
| 10. Wartość firmy.....  | 35 |
| 11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe.....                            | 36 |
| 12. Zapasy.....   | 36 |
| 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....   | 37 |
| 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....   | 38 |
| 15. Kapitał podstawowy.....   | 39 |
| 16. Akcje własne oraz kapitał rezerwy.....  | 40 |
| 17. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję.....   | 40 |
| 18. Zobowiązania z tytułu kredytów.....   | 41 |
| 19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....                                       | 44 |
| 20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....  | 44 |
| 21. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca.....  | 46 |
| 22. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingobiorca.....   | 46 |
| 23. Rezerwy.....  | 47 |
| 24. Przychody ze sprzedaży.....   | 48 |
| 25. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów i materiałów.....                                      | 48 |
| 26. Koszty świadczeń pracowniczych.....   | 48 |
| 27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....  | 49 |
| 28. Przychody i koszty finansowe.....   | 49 |
| 29. Podatek dochodowy.....  | 50 |
| 30. Zysk przypadający na jedną akcję.....   | 52 |
| 31. Udzielone i otrzymane gwarancje.....  | 52 |
| 32. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....  | 53 |
| 33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....   | 54 |
| 34. Segmenty operacyjne.....  | 57 |
| 35. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....   | 60 |
| 35.1 Aneks do istotnej umowy.....   | 60 |
| 35.2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.....   | 60 |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

|   |             | 31 grudnia<br>2017    | 31 grudnia<br>2016    |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>   | <b>Nota</b> |                       |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>  |             |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 8           | 21 798                | 21 021                |
| Wartości niematerialne  | 9           | 2 683                 | 2 637                 |
| Wartość firmy   | 10          | 699                   | 787                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności              | 11          | 344                   | 338                   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 29          | 2 205                 | 1 880                 |
|   |             | <u>27 729</u>         | <u>26 663</u>         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |             |                       |                       |
| Zapasy  | 12          | 162 882               | 142 271               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności              | 13          | 64 464                | 59 909                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 14          | 8 907                 | 7 420                 |
|   |             | <u>236 253</u>        | <u>209 600</u>        |
| <b>Aktywa razem</b>   |             | <u><b>263 982</b></u> | <u><b>236 263</b></u> |
| <b>PASYWA</b>   |             |                       |                       |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b> |             |                       |                       |
| Kapitał podstawowy  | 15          | 7 833                 | 7 833                 |
| Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną             |             | 35 677                | 35 677                |
| Akcje własne  | 16          | (29 433)              | -                     |
| Kapitał rezerwowy   | 16          | 26                    | -                     |
| Inne całkowite dochody  |             | (1 002)               | 2 538                 |
| Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi                    |             | (6 270)               | (6 270)               |
| Zyski zatrzymane  | 17          | 168 499               | 128 358               |
| <b>Razem kapitał własny</b>   |             | <u>175 330</u>        | <u>168 136</u>        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |             |                       |                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                | 21          | 1 114                 | 318                   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                             | 20          | 305                   | 236                   |
|   |             | <u>1 419</u>          | <u>554</u>            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |             |                       |                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania          | 19          | 47 646                | 29 429                |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                             | 20          | 6 395                 | 4 592                 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów  | 18          | 28 489                | 30 759                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                | 21          | 425                   | 182                   |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                       | 29          | 3 894                 | 2 254                 |
| Rezerwy   | 23          | 384                   | 357                   |
|   |             | <u>87 233</u>         | <u>67 573</u>         |
| <b>Zobowiązania razem</b>   |             | <u>88 652</u>         | <u>68 127</u>         |
| <b>Pasywa razem</b>   |             | <u><b>263 982</b></u> | <u><b>236 263</b></u> |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów**

|   | Nota   | Okres 12 miesięcy zakończony<br>31 grudnia |                |
|---|--------|--|----------------|
|   |        | 2017                                       | 2016           |
| Przychody ze sprzedaży towarów  | 24, 34 | 347 541                                    | 310 158        |
| Koszt sprzedanych towarów   | 25, 34 | (223 185)                                  | (202 854)      |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                       |        | <b>124 356</b>                             | <b>107 304</b> |
| Koszty sprzedaży  | 25     | (56 880)                                   | (51 022)       |
| Koszty administracyjne  | 25     | (17 686)                                   | (17 365)       |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 27     | 1 850                                      | 2 825          |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 27     | (836)                                      | (496)          |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                               |        | <b>50 804</b>                              | <b>41 246</b>  |
| Przychody finansowe   | 28     | 58   | 57             |
| Koszty finansowe  | 28     | (466)                                      | (501)          |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                      |        | <b>50 396</b>                              | <b>40 802</b>  |
| Podatek dochodowy   | 29     | (10 090)                                   | (7 947)        |
| <b>Zysk netto</b>   |        | <b>40 306</b>                              | <b>32 855</b>  |
| <i>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:</i>    |        |  |                |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                |        | (3 508)                                    | 348            |
| <i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i> |        |  |                |
| Zyski / straty aktuarialne  |        | (39)                                       | 58             |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów               |        | 7  | (11)           |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                   |        | <b>(3 540)</b>                             | <b>395</b>     |
| <b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>                        |        | <b>36 766</b>                              | <b>33 250</b>  |
| <b>Zysk netto za rok przypadający na:</b>                             |        |  |                |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                   |        | 40 306                                     | 32 855         |
| Udziałowców niekontrolujących   |        | -  | -              |
| <b>Całkowity dochód za rok przypadający na:</b>                       |        |  |                |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                   |        | 36 766                                     | 33 250         |
| Udziałowców niekontrolujących   |        | -  | -              |
| <b>Inne całkowite dochody przypadające na:</b>                        |        |  |                |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej                                   |        | (3 540)                                    | 395            |
| Udziałowców niekontrolujących   |        | -  | -              |
| <b>Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b> | 30     | <b>0,52</b>                                | <b>0,42</b>    |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale**

|   | 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 |                      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b>                          | <b>7 833</b>  | <b>35 677</b>  | -               | -                 | <b>2 538</b>           | <b>(6 270)</b>   | <b>128 358</b>   | <b>168 136</b>       |
| Zysk netto  | -   | -  | -               | -                 | -                      | -  | 40 306           | 40 306               |
| <i>Inne całkowite dochody</i>                           |   |  |                 |                   |                        |  |                  |                      |
| Zyski/straty aktuarialne                                | -   | -  | -               | -                 | (39)                   | -  | -                | (39)                 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | -   | -  | -               | -                 | 7                      | -  | -                | 7                    |
| Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych          | -   | -  | -               | -                 | (3 508)                | -  | -                | (3 508)              |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                          | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>          | <b>(3 540)</b>         | <b>-</b>   | <b>40 306</b>    | <b>36 766</b>        |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                       |   |  |                 |                   |                        |  |                  |                      |
| Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji           | -   | -  | -               | 29 598            | -                      | -  | (29 598)         | -                    |
| Skup akcji własnych                                     | -   | -  | (29 433)        | (29 433)          | -                      | -  | 29 433           | (29 433)             |
| Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji               | -   | -  | -               | (139)             | -                      | -  | -                | (139)                |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                 | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>(29 433)</b> | <b>26</b>         | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>(165)</b>     | <b>(29 572)</b>      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>                          | <b>7 833</b>  | <b>35 677</b>  | <b>(29 433)</b> | <b>26</b>         | <b>(1 002)</b>         | <b>(6 270)</b>   | <b>168 499</b>   | <b>175 330</b>       |
| <b>Stan na 1 stycznia 2016</b>                          | <b>7 833</b>  | <b>35 677</b>  | -               | -                 | <b>2 143</b>           | <b>(6 270)</b>   | <b>123 702</b>   | <b>163 085</b>       |
| Zysk netto  | -   | -  | -               | -                 | -                      | -  | 32 855           | 32 855               |
| <i>Inne całkowite dochody</i>                           |   |  |                 |                   |                        |  |                  |                      |
| Zyski/straty aktuarialne                                | -   | -  | -               | -                 | 58                     | -  | -                | 58                   |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | -   | -  | -               | -                 | (11)                   | -  | -                | (11)                 |
| Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych          | -   | -  | -               | -                 | 348                    | -  | -                | 348                  |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                          | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>          | <b>395</b>             | <b>-</b>   | <b>32 855</b>    | <b>33 250</b>        |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                       |   |  |                 |                   |                        |  |                  |                      |
| Wypłata dywidendy                                       | -   | -  | -               | -                 | -                      | -  | (28 199)         | (28 199)             |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                 | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>          | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>(28 199)</b>  | <b>(28 199)</b>      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>                          | <b>7 833</b>  | <b>35 677</b>  | -               | -                 | <b>2 538</b>           | <b>(6 270)</b>   | <b>128 358</b>   | <b>168 136</b>       |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

|   | Nota | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia |                |
|---|------|---|----------------|
|   |      | 2017                                    | 2016           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |      |   |                |
| <b>Zysk brutto z działalności</b>   |      | <b>50 400</b>                           | <b>40 802</b>  |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   |      |   |                |
| Amortyzacja   |      | 3 649                                   | 3 485          |
| Odsetki netto   |      | 409                                     | 419            |
| Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej                                   |      | (90)                                    | (65)           |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych                                    |      | 3                                       | 1              |
| <b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>                                      |      |   |                |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności |      | (6 536)                                 | (5 636)        |
| Zmiana stanu zapasów  |      | (23 552)                                | (29 952)       |
| Zmiana stanu rezerw   |      | 30                                      | 23             |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań |      | 21 079                                  | 6 191          |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                    |      | 1 977                                   | 2 532          |
| Podatek dochodowy zapłacony   |      | (9 137)                                 | (6 309)        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                    |      | <b>38 232</b>                           | <b>11 491</b>  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |      |   |                |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych             |      | 107                                     | 61             |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych              |      | (3 705)                                 | (2 894)        |
| Odsetki otrzymane   |      | 102                                     | 13             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                  |      | <b>(3 496)</b>                          | <b>(2 820)</b> |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |      |   |                |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów                                       |      | 14 869                                  | 24 051         |
| Spłata kredytów   |      | (17 100)                                | -              |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                             |      | (257)                                   | (176)          |
| Zapłacone odsetki od kredytów   |      | (476)                                   | (410)          |
| Zapłacone odsetki od leasingu   |      | (30)                                    | (21)           |
| Wydatki z tytułu skupu akcji własnych                                       |      | (29 572)                                | -              |
| Dywidendy wypłacone   |      | -                                       | (28 199)       |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     |      | <b>(32 566)</b>                         | <b>(4 755)</b> |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>                               |      | <b>2 170</b>                            | <b>3 916</b>   |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>                | 14   | <b>7 420</b>                            | <b>3 431</b>   |
| Efekt przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                   |      | (683)                                   | 73             |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                  | 14   | <b>8 907</b>                            | <b>7 420</b>   |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

#### 1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”) jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13/15.

Spółka kontynuuje działalność prowadzoną przez spółkę cywilną „TOYA IMPORT-EKSPORT” z siedzibą we Wrocławiu, której wspólnicy z uwagi na rozmiar i dynamiczny rozwój prowadzonej działalności postanowili przenieść w 1999 r. swoje przedsiębiorstwo do nowoutworzonej TOYA S.A. we Wrocławiu.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w dniu 17 listopada 1999 r. przed notariuszem Jolantą Ołpińską w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Repertorium A nr 5945/99). Następnie postanowieniem z dnia 3 grudnia 1999 r., Spółka została wpisana do rejestru handlowego RHB prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 9053. Postanowieniem z dnia 5 grudnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066712.

Na 31 grudnia 2017 r. TOYA S.A. posiada jeden oddział - w Nadarzynie.

Spółka posiada numer identyfikacji REGON: 932093253, oddział w Nadarzynie posiada nr REGON: 932093253-00031.

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Działalność Spółki obejmuje dystrybucję towarów, których głównymi producentami i dostawcami są firmy położone na terenie Chin. Od wielu lat Spółka realizuje strategię ekspansji na rynki międzynarodowe. Skupia się przede wszystkim na rynkach Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rumunia, Węgry, Czechy, Niemcy, kraje bałkańskie, Rosja, Litwa, Ukraina, Białoruś, Mołdawia). W 2003 r. została utworzona spółka zależna - TOYA Romania S.A., która zajmuje się sprzedażą narzędzi i elektronarzędzi na terenie Rumunii. Asortyment towarowy oraz oferowane marki są identyczne do oferowanych w Polsce. W 2013 r. w skład jednostek objętych pełną konsolidacją weszła spółka Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. zlokalizowana w Chinach. Jednostka ta zajmuje się dystrybucją narzędzi i elektronarzędzi marki YATO na terenie Chin oraz rynkach zagranicznych nieobsługiwanych przez Jednostkę Dominującą.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieograniczony.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej pracował w następującym składzie:

- |                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| • Grzegorz Pinkosz | Prezes Zarządu     |
| • Maciej Lubnauer  | Wiceprezes Zarządu |

W okresie od 1 stycznia 2017 do dnia 29 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej pracowała w następującym składzie:

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

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Od 29 czerwca 2017 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej pracowała w następującym składzie:

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

## 2. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2017 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

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

\* W czerwcu 2008 r. Spółka założyła wraz ze Spółką Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China spółkę joint venture pod nazwą Yato China Trading Co., Ltd. Spółka objęła 51% udziałów w kapitale własnym, pozostałe 49% zostało objęte przez Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China. W dniu 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Trading Co. Ltd. W wyniku tej transakcji Spółka zwiększyła swój udział w spółce Yato China z 51% do 75%. Jednocześnie dokonane zostały zmiany w statucie Spółki Yato China, zgodnie z którymi TOYA S.A. uzyskała prawo do nominowania większości członków Zarządu Yato China. W efekcie, z dniem 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. objęła kontrolę w Yato China. W kwietniu 2013 r. nazwa spółki została zmieniona na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (dalej: Yato Tools). W dniu 16 lipca 2014 r. TOYA S.A. nabyła dodatkowy udział w kapitale, obejmując łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu.



### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

#### **3.1 Podstawa sporządzenia i zmiana zasad rachunkowości**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z tymi standardami MSSF oraz Interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „KIMSF”), które zostały wydane i obowiązywały na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2017 r.

Poza powyższym, zasady opisane poniżej były stosowane w sposób ciągły we wszystkich zaprezentowanych okresach, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych lub zmienionych MSSF jeżeli wymagane było ich zastosowanie prospektywnie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu Jednostki Dominującej stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w nocie 0.

#### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 15 marca 2018 r.

#### **Kontynuacja działalności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2017 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

**a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2017**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 r. lub później:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy zmiany do następujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 r.:

- **Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji**

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. i wprowadza obowiązek ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Grupa zaprezentowała wymagane ujawnienie w notach 18 oraz 21.

- **Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat**

Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka jest zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

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

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego

ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.

Wskutek zastosowania standardu od 1 stycznia 2018 Grupa przewiduje wzrost odpisu na należności o ok. 55 tys. zł. Standard nie ma istotnego wpływu na inne pozycje aktywów i zobowiązań finansowych.

- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem**

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez Unie Europejską.

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

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

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

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Nowe zasady nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zidentyfikowała w ramach swojego modelu działalności handlowej takich pakietów towarów lub usług, które należałoby ujmować oddzielnie.

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

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r. Objasnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy

jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

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

Grupa zastosuje Objasnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

Zastosowanie Objasnień nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zidentyfikowała w ramach swojego modelu działalności handlowej takich pakietów towarów lub usług, które należałoby ujmować oddzielnie.

- **MSSF 16 „Leasing”**

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

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

W wyniku zastosowania standardu Grupa ujmie prawa do użytkowania aktywów w postaci powierzchni magazynowych i biurowych w oddziale w Nadarzynie oraz w spółkach zależnych oraz prawa do używania kilkudziesięciu samochodów osobowych, wykazywanych obecnie jako leasing operacyjny w korespondencji ze zobowiązaniem z tytułu leasingu. Wpływ liczbowy na sprawozdanie finansowe zostanie ujawniony w sprawozdaniu finansowym za 2018 r.

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 17 nie dotyczy działalności Grupy.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka stosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

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

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

Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

- **Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Grupa stosuje powyższe zmiany zgodnie z ustaleniami Unii Europejskiej (dotyczy zmian do MSSF 12)/ od 1 stycznia 2018 r. (dotyczy zmian do MSSF 1 oraz MSR 28).

Roczne zmiany 2014-2016 nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

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

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

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

KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

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

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

### **3.3 Konsolidacja**

#### **Jednostki zależne**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów finansowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany oraz zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w skonsolidowanym wyniku finansowym w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje udziały nie posiadające kontroli w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na udziały nie posiadające kontroli proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości udziałów nie posiadających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejęcia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki, różnicę ujmuje się bezpośrednio w skonsolidowanym wyniku.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości zastosowanymi przez Grupę.

### **3.4 Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

Informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi jednostki dominującej, który jest odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów. Kwoty przedstawione w sprawozdawczości wewnętrznej są mierzone zgodnie z zasadami stosowanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF UE.

### **3.5 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

#### **Waluta funkcjonalna**

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich będących walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji Grupy.

#### **Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym.



## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień kończący okres sprawozdawczy według średniego kursu dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

### Przeliczenie danych spółek wchodzących w skład Grupy

Wyniki finansowe i pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej wszystkich jednostek, z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień kończący okres sprawozdawczy;
- przychody i koszty przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego oraz
- wszelkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Wartość firmy i korekty do poziomu wartości godziwej, które powstają przy nabyciu jednostki zagranicznej, traktuje się jako aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej oraz przelicza według kursu zamknięcia na dzień kończący okres sprawozdawczy.

### 3.6 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowane odpisy amortyzacyjne i ewentualne zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku i wyładunku. Rabaty, upusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Grupę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia kiedy składnik majątkowy jest dostępny do użytkowania, w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Koszty remontów i utrzymania środków trwałych są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych za wyjątkiem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ich użytkowania przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej oraz przy uwzględnieniu wartości rezydualnej, o ile jest ona istotna. W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Budynki i budowle               | od 3% do 6%    |
| Urządzenia techniczne i maszyny | od 5% do 50%   |
| Środki transportu               | od 8% do 50%   |
| Pozostałe środki trwałe         | od 10% do 100% |

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Grupę corocznie weryfikowana. Zmiany Grupa ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w wynik finansowy odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków i okresach kolejnych.

Znaczące komponenty środków trwałych amortyzowane są zgodnie z oszacowanym okresem użytkowania danego komponentu.

Zyski lub straty ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością księgową tych pozycji i ujmuje się je w wyniku finansowym.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego w celu ich finansowania.

### **3.7 Leasing**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w wyniku finansowym.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **3.8 Wartości niematerialne**

Składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Okres i metoda amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany Grupa ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi do wyniku finansowego odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana stawek amortyzacyjnych i okresach kolejnych.

Amortyzację wylicza się przez oszacowany okres użytkowania składników wartości niematerialnych i prawnych, przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej. Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Znaki towarowe            | od 10% do 20% |
| Licencje i oprogramowanie | od 5% do 50%  |

### **3.9 Wartość firmy**

Wartość firmy nie podlega amortyzacji lecz jest testowana na utratę wartości raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które będą korzystać z synergii połączenia, nie większego niż segment operacyjny. Zasady rachunkowości w odniesieniu do testowania wartości firmy na utratę wartości przedstawiono w nocie 3.10.

### **3.10 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości (w przypadku wartości firmy), Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWSP”) odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość księgowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpis alokowany jest w pierwszej kolejności do wartości firmy, a następnie pro-rata do pozostałych aktywów tego OWSP. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów (za wyjątkiem wartości firmy) lub OWSP jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów lub OWSP.

### **3.11 Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania są kapitalizowane (o ile nie są nieznaczne) jako część kosztu nabycia odpowiednio środków trwałych i wartości niematerialnych aż do momentu, w którym aktywa te są dostępne do zamierzonego użytkowania.

### **3.12 Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według wartości godziwej zapłaty powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy w przypadku których koszty transakcyjne odnoszone są do wyniku finansowego. Transakcje zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych ujmują się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, aktywo wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

Instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa przeznaczone do obrotu oraz
- aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd.

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

### **Pożyczki i należności**

Kategoria „pożyczki i należności” obejmuje głównie: udzielone pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Pożyczki oraz należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu ustalanego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (w przypadku należności krótkoterminowych odpowiada to wysokości kwot pierwotnie zafakturowanych, gdyż z uwagi na krótkie terminy płatności efekt dyskonta byłby nieistotny).

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień kończący okres sprawozdawczy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień kończący okres sprawozdawczy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Grupa posiada wyłącznie aktywa finansowe zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”.

### **3.13 Utrata wartości aktywów finansowych**

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne dowody utraty wartości, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do istotnych obiektywnych przesłanek zalicza się: wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, poważne problemy finansowe dłużnika, istotne przeterminowanie płatności.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość księgową poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności z uwzględnieniem struktur wiekowych sald należności, a także informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty). Odpisy dokonywane są w szczególności w odniesieniu do należności:

- podlegających windykacji w wysokości 100% należności, pomniejszone o spodziewane wpływy z tytułu ubezpieczenia, jeżeli należność była objęta ubezpieczeniem
- przeterminowanych ponad 180 dni – 50% wartości należności,
- przeterminowanych ponad rok – 100% wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

### **3.14 Zapasy**

Zapasy obejmują materiały oraz towary (narzędzia i elektronarzędzia).

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia nie wyższych niż cena sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty dokonania sprzedaży.

Wycena rozchodowanych zapasów następuje według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danej pozycji towarowej,

Odpis na zapasy jest kalkulowany na bazie rotacji poszczególnych towarów, tzn. na podstawie proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż, przy czym nigdy nie wynosi 100%. Kalkulacja obejmuje towary, które są w stałej ofercie Spółki ze względu na konieczność uzyskania wiarygodnych danych historycznych w zakresie rzeczywistych danych w dłuższym okresie czasu. Nowe produkty są wyłączone z kalkulacji z uwagi na wymagany okres wprowadzenia produktu na rynek i brak w związku z tym wystarczających danych do analizy.

Odpisy aktualizujące zapasy ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

### **3.15 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości godziwej.

### **3.16 Kapitały**

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości nominalnej określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wykazuje się w wartości otrzymanych wpływów z emisji akcji w kwocie przekraczającej wartość nominalną wyemitowanych akcji, pomniejszony o koszty transakcyjne związane z emisją,
- akcje własne wykazuje się z ujemnym znakiem w wysokości równej cenie nabycia
- kapitał rezerwowy na skup akcji własnych tworzony jest na podstawie uchwały WZA
- inne całkowite dochody obejmują różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych oraz zyski i straty aktuarialne powstałe przy wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji odnoszone są do kapitału własnego i pomniejszają nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji w momencie emisji akcji.

### **3.17 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych**

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### **3.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług początkowo ujmuje się w wartości godziwej, a następnie, o ile dyskonto byłoby istotne, wycenia według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

### **3.19 Podatek bieżący i odroczony**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony.

#### **Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

#### **Podatek odroczony**

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i odliczenie strat podatkowych. Aktywa ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, które będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub powstania zobowiązania.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały skompensowane dla poszczególnych spółek Grupy, gdyż na tym poziomie spełnione są kryteria MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych powstałych na inwestycjach w jednostki zależne i współzależne, za wyjątkiem przypadku, gdy Grupa kontroluje odwracanie tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **3.20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

#### **Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych składek**

Jednostka Dominująca uczestniczy w państwowym programie świadczeń po okresie zatrudnienia płacąc odpowiedni procent płacy brutto, jako składkę do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Program ten stanowi program określonych składek. Płacone składki ujmowane są jako koszt w momencie poniesienia.

#### **Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne świadczenia**

Zgodnie z zakładowymi systemami i regulaminami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw pośmiertnych oraz odpraw emerytalnych. Odprawy pośmiertne są wypłacane jednorazowo rodzinie pracownika w przypadku jego śmierci. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Program jest w całości finansowany przez Grupę. Wysokość odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw pośmiertnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w wyniku finansowym, poza zyskami i stratami aktuarialnymi, które rozpoznawane są w innych całkowitych dochodach.

### **3.21 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejące zobowiązanie (prawne lub zwyczajowo oczekiwane) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego zobowiązania spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa jest ujmowana w wysokości wiarygodnego szacunku kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem.

W szczególności rezerwę tworzy się na przewidywane zwroty i reklamacje. Na bazie danych historycznych i doświadczeń Grupy ustalono, że zwroty towarów i ich reklamacje występują najczęściej w okresie do 3 miesięcy od daty sprzedaży. W związku z tym rezerwę na zwroty i reklamacje tworzy się przy uwzględnieniu współczynnika 0,5% od przychodów ze sprzedaży za ostatni kwartał przed dniem kończącym okres sprawozdawczy.

### 3.22 Rozpoznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty. Przychody ujmowane są gdy jest prawdopodobne, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy, tj. w momencie wydania z magazynu Grupy.

#### Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

### 3.23 Dywidendy

Zobowiązanie do wypłaty dywidendy rozpoznawane jest w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do jej otrzymania.

## 4. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego

Do wyceny pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

| <b>Waluta</b> | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 EUR         | 4,1709                     | 4,4240                     |
| 1 USD         | 3,4813                     | 4,1793                     |

Do przeliczenia pozycji ze sprawozdań z sytuacji finansowej spółek zależnych z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji przyjęto następujące kursy:

| <b>Waluta</b> | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 RON         | 0,8953                     | 0,9749                     |
| 1 CNY         | 0,5349                     | 0,6015                     |

Do przeliczenia wyników finansowych spółek zależnych z waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji przyjęto następujące kursy:

| <b>Waluta</b> | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 RON         | 0,9282                     | 0,9739                     |
| 1 CNY         | 0,5552                     | 0,5960                     |



## **5. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach odnośnie przyszłych zdarzeń, które zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej, w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekt wartości księgowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

### **Okresy użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych**

Zarząd Grupy ustala szacowany okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych aktywów. Szacunek ten może ulegać istotnym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu jednostki dominującej lub intensywności eksploatacji. Zarząd zwiększy lub obniży stawki amortyzacyjne, jeżeli okres użytkowania okaże się krótszy lub dłuższy, niż pierwotnie przewidywano, oraz dokona aktualizacji wartości aktywów przestarzałych technicznie lub nie strategicznych aktywów, których użytkowania zaprzestano. Wielkość amortyzacji oraz wartość środków trwałych podano w nocie 8.

Jeżeli rzeczywiste okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych byłyby krótsze o 10% od szacunków Zarządu, amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych byłaby wyższa na dzień 31 grudnia 2017 r. o 350 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2016 r. o 344 tys. zł.

### **Rezerwy i odpisy aktualizujące**

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje istotnych szacunków wysokości rezerw i odpisów aktualizujących:

- rezerw na gwarancje i reklamacje – szacowaniu podlega poziom współczynnika stosowanego do kalkulacji zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.21; Współczynnik ten został ustalony na podstawie historycznie ponoszonych kosztów reklamacji i jest regularnie weryfikowany poprzez odniesienie do rzeczywiście ponoszonych kosztów; szczegóły dotyczące wysokości rezerwy – patrz nota 23,
- odpisów aktualizujących zapasy – szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.14; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 12,
- odpisów aktualizujących należności – szacowaniu podlega wysokość odpisu, jaki tworzony jest w poszczególnych przedziałach wiekowania, zgodnie z polityką opisaną w nocie 3.13; wartości te zostały ustalone na podstawie historycznej analizy ściągальności należności przeterminowanych; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 13.
- innych rezerw wynikających ze zgłoszonych roszczeń wobec Grupy – szacowaniu podlega prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty oraz wysokość potencjalnego roszczenia – patrz nota 32.

## **6. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

### **6.1 Czynniki ryzyka finansowego**

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem Grupy skupia się na minimalizowaniu jego potencjalnego wpływu na wyniki finansowe Grupy. Grupa nie wykorzystuje pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed tymi zagrożeniami.

Zarząd ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko kredytowe, czy inwestowanie nadwyżek płynności.

### **6.2 Ryzyko rynkowe**

#### **Ryzyko zmiany kursów walut**

Grupa dokonuje znaczących zakupów towarów u dostawców zagranicznych, w szczególności w Chinach, według cen określonych w walutach obcych w tym w szczególności w CNY i USD. Na dzień 31 grudnia 2017 r. 19% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 67% zobowiązania wyrażone w CNY (na 31 grudnia 2016 r. – 26% salda stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 59% zobowiązania wyrażone w CNY).

W ramach podpisanych umów kredytowych Grupa posiada możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w PLN, EUR i USD. Na 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej USD i EUR stanowiło 33% całego salda środków pieniężnych, w walucie CNY 44% salda, a w walucie RON 20% salda (na 31 grudnia 2016 r. - 53% całego salda stanowiły środki pieniężne w walucie USD i EUR, 13% w walucie CNY, a 34% w walucie RON).

32% przychodów Grupy jest realizowane przez działalność eksportową (sprzedaż poza rynkami, na których Grupa ma swoje podmioty), a 16% przychodów Grupy jest realizowane na rynkach lokalnych w Chinach i Rumunii, według cen określonych w walutach obcych, w USD, EUR, CNY i RON. Na dzień 31 grudnia 2017 r. 16% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w USD (na 31 grudnia 2016 r. - 16%), a 5% całego salda należności wyrażone w EUR (na 31 grudnia 2016 r. 5%). Ponadto na 31 grudnia 2017 12% salda należności z tytułu dostaw i usług wyrażone jest w walucie CNY z tytułu sprzedaży na rynku lokalnym w Chinach (na 31 grudnia 2016 r. 4%), a 10% salda w RON z tytułu sprzedaży na rynku lokalnym w Rumunii (na 31 grudnia 2016 11%)

Istnieje ryzyko, iż w przyszłości wahania kursów walut mogą mieć zarówno negatywny, jak i pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Zmiany obserwowane w gospodarce światowej, mogły i mogą mieć negatywny wpływ na kursy walut. Grupa dotychczas nie wykorzystywała pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia się przed skutkami przyszłych zmian kursów walut obcych.

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2017 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do dolara (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2017 spadłby / wzrósłby o około 232 tys. zł (w 2017 roku spadłby / wzrósłby o około 779 tys. zł) głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w dolarach.

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2017 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do euro (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2017 spadłby / wzrósłby o około 218 tys. zł (w 2016 roku około 239 tys. zł) na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w euro.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej

Na 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Grupa posiadała środki pieniężne na rachunkach bankowych oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, co naraża spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jednak z uwagi na wysokość tych odsetek ryzyko nie jest istotne. Grupa nie posiada innych oprocentowanych aktywów

Polityka Grupy przewiduje wykorzystywanie kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2017 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2016 r.).

Grupa analizuje narażenie na ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy, biorąc pod uwagę refinansowanie, odnawianie istniejących pozycji i finansowanie alternatywne. Na podstawie tych scenariuszy Grupa oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Symulacje tworzy się dla środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz zobowiązań, które stanowią największe pozycje narażone na zmiany oprocentowania.

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości na ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stopy procentowej sporządzono w oparciu o instrumenty finansowe, które oparte są o zmienne stopy procentowe. Posiadane przez Grupę instrumenty finansowe oparte były o stopy WIBOR. Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony, jako iloczyn sald należności i zobowiązań na 31 grudnia 2017 r. oraz założonego odchylenia dla stopy WIBOR.

|                                | +20 punktów bazowych                          |   | -20 punktów bazowych                          |   |
|--------------------------------|---|---|---|---|
|                                | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>  |   |   |   |   |
| Kredyty oparte o zmienną stopę | (57)  | (46)                                    | 57  | 46                                      |
| <b>Razem rok 2017</b>          | <b>(57)</b>                                   | <b>(46)</b>                             | <b>57</b>                                     | <b>46</b>                               |

|   | +20 punktów bazowych                          |   | -20 punktów bazowych                          |   |
|---|---|---|---|---|
|   | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                 |   |   |   |   |
| Pozostałe należności od jednostek powiązanych | 4   | 3                                       | (4)   | (3)                                     |
| Kredyty oparte o zmienną stopę                | (62)  | (50)                                    | 62  | 50                                      |
| <b>Razem rok 2016</b>                         | <b>(58)</b>                                   | <b>(47)</b>                             | <b>58</b>                                     | <b>47</b>                               |

Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych celem minimalizacji ryzyka przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej.

### 6.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, udzielonych pożyczek, nabytych obligacji a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje również nierozliczone należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko kredytowe odnoszące się do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych uznane jest przez Zarząd za niewielkie, ponieważ Grupa współpracuje wyłącznie z instytucjami finansowymi o sprawdzonej reputacji, które posiadają ratingi o wysokiej wiarygodności (Raiffeisen Bank

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Polska S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Zachodni WBK S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce, Citi Bank i Agrucultural Bank w Chinach oraz BRD Groupe Societe Generale w Rumunii.).

W ocenie Zarządu, w odniesieniu do zaangażowań kredytowych u klientów Grupy koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Obroty realizowane są przez 2 główne grupy klientów: sieci handlowe a także odbiorców hurtowych (w tym hurtownie, dystrybutorów i sklepy patronackie). Grupa sprzedaje swoje towary w Polsce oraz na rynki zagraniczne – głównie Chiny, kraje Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rumunia, Węgry, Czechy, Niemcy, kraje bałkańskie, Rosja, Ukraina, Białoruś, Mołdawia), a także kraje arabskie, południowa Afryka oraz Angola i Tajlandia.

Podział na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

|                                   | 2017        | 2016        |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Rynki lokalne – Rynek hurtowy (*) | 47%         | 49%         |
| Rynki lokalne – Sieci (*)         | 18%         | 19%         |
| Sprzedaż zagraniczna              | 32%         | 30%         |
| Sprzedaż pozostała                | 3%          | 2%          |
| <b>Suma</b>                       | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

(\*) przez rynki lokalne rozumiana jest sprzedaż w krajach, gdzie Grupa posiada swoje podmioty, tzn. w Polsce, Rumunii i Chinach

Sprzedaż do sieci realizowana jest poprzez największe sieci handlowe w Polsce oraz Rumunii. Zaangażowanie kredytowe w tej grupie klientów nie jest równomiernie rozłożone. 2 kluczowe sieci na terenie Polski realizują łącznie około 84% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Grupę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzysti finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Grupa współpracuje z kilkudziesięcioma autoryzowanymi dystrybutorami oraz odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz wieloma sklepami na terenie Polski, a także z odbiorcami hurtowymi na terenie Rumunii i Chin. W 2017 r. 75% obrotów w tej grupie było zrealizowane przez około 59 odbiorców (w 2016 r. przez 50 odbiorców). W przypadku klientów hurtowych Grupa realizuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych, które ustalane są indywidualnie dla każdego kontrahenta w oparciu o szczegółową analizę jego wyników finansowych, pozycji rynkowej i dyscypliny płatniczej oraz sytuacji w branży. Wykorzystanie limitów kredytowych jest regularnie monitorowane. Realizacja transakcji wykraczającej poza przyznany limit kredytowy jest możliwa jedynie po otrzymaniu autoryzacji ze strony upoważnionych osób zgodnie z wewnętrzną procedurą kredytową.

Grupa obniża narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług w renomowanej instytucji ubezpieczeniowej. Ubezpieczeniem objęte są należności od odbiorców jednostki dominującej. Na 31 grudnia 2017 r. 63% krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2016 r. 69%). Obejmuje to klientów, którym został przyznany indywidualny limit jak i klientów objętych tzw. limitem automatycznym do kwoty określonej w umowie ubezpieczenia. Udział własny w zawartej umowie ubezpieczeniowej jest typowy dla tego typu umów.

Grupa ogranicza ryzyko kredytowe również poprzez wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem zintegrowanym z systemem SAP, który wspiera utrzymywanie właściwej dyscypliny płatniczej u odbiorców spółki. Należy też podkreślić, że dla części klientów, którzy nie mają stabilnej i przewidywalnej sytuacji finansowej sprzedaż realizowana jest na przedpłatę.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług wraz z informacją na temat należności przeterminowanych zaprezentowano w nocie 13.

Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych lub do historycznych informacji o opóźnieniach kontrahenta w spłacie. Środki pieniężne Jednostki Dominującej zgromadzone są

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

w bankach o ratingach BBB+, BBB- oraz A- (agencja ratingowa EuroRating), natomiast spółek zależnych – w bankach o ratingach Fitch BBB+ (Rumunia) oraz A i BBB (Chiny).

W odniesieniu do należności handlowych, Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów, lecz na bieżąco monitoruje opóźnienia kontrahentów w spłacie. Należności, które na 31 grudnia 2017 nie były przeterminowane i nie utraciły wartości są od klientów, którzy regulują swoje zobowiązania wobec Grupy w terminie płatności lub z niewielkim opóźnieniem.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe równe jest w przybliżeniu wartości księgowej należności z tytułu dostaw i usług pomniejszonych o należności ubezpieczone oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynosi na dzień 31 grudnia 2017 r. 30 202 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 22 046 tys. zł).

### 6.4 Ryzyko utraty płynności

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że płynność Grupy jest zabezpieczona w dającej się przewidzieć przyszłości. Polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności jest ostrożna i polega na utrzymywaniu odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz zapewnienia możliwości wykorzystania uruchomionych limitów kredytowych. Kierownictwo monitoruje poziom zobowiązań krótkoterminowych oraz majątku obrotowego oraz bieżące przepływy środków pieniężnych Grupy.

Kluczowe pozycje analizowane dla celów monitorowania ryzyka utraty płynności są następujące:

|  | 31 grudnia<br>2017 | 31 grudnia<br>2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Aktywa obrotowe                                | 236 253            | 209 600            |
| Zobowiązania bieżące                           | 87 233             | 67 573             |
|  | <b>2017</b>        | <b>2016</b>        |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 38 232             | 11 491             |

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy, w podziale na przedziały wiekowe ustalone w oparciu o umowne przyszłe terminy płatności jednolite dla poszczególnych grup zobowiązań. Kwoty przedstawione poniżej stanowią niezdykontowane, umowne przepływy pieniężne.

|   | Do 1 roku     | 1-3 lata     | 3-5 lat | Ponad 5 lat | Razem         |
|---|---------------|--------------|---------|-------------|---------------|
| Kredyty   | 29 040        | -            | -       | -           | <b>29 040</b> |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 45 978        | -            | -       | -           | <b>45 978</b> |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego          | 475           | 1 187        | -       | -           | <b>1 662</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>                      | <b>75 493</b> | <b>1 187</b> | -       | -           | <b>76 680</b> |
| Kredyty   | 31 443        | -            | -       | -           | <b>31 443</b> |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 27 680        | -            | -       | -           | <b>27 680</b> |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego          | 197           | 343          | -       | -           | <b>540</b>    |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>                      | <b>59 320</b> | <b>343</b>   | -       | -           | <b>59 663</b> |

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 6.5 Zarządzanie kapitałem

Zarząd Jednostki dominującej definiuje kapitał jako posiadany kapitał własny Grupy. Utrzymywany przez Jednostkę Dominującą kapitał własny spełnia wymogi określone w Kodeksie Spółek Handlowych, brak jest innych nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych.

Celem Grupy w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Przyjętą zasadą jest także, aby aktywa trwale były w pełni finansowane kapitałem własnym.

|                | 31 grudnia<br>2017 | 31 grudnia<br>2016 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa trwale  | 27 729             | 26 663             |
| Kapitał własny | 175 330            | 168 136            |

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa realizowała założony cel.

### 6.6 Szacowanie wartości godziwej

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. Dla potrzeb ujawniania informacji, wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych szacuje się poprzez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej dla Grupy w odniesieniu do podobnych instrumentów finansowych (poziom hierarchii 3).

## 7. Instrumenty finansowe

| Stan na 31 grudnia 2017                             | Aktywa finansowe      | Pozostałe zobowiązania finansowe                 |
|---|-----------------------|--|
|   | Pożyczki i należności | Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Należności z tytułu dostaw i usług                  | 60 899                | -  |
| Środki pieniężne                                    | 8 907                 | -  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | -                     | 45 978   |
| Kredyty   | -                     | 28 489   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego          | -                     | 1 539  |
|   | <b>69 806</b>         | <b>76 006</b>                                    |

  

| Stan na 31 grudnia 2016                             | Aktywa finansowe      | Pozostałe zobowiązania finansowe                 |
|---|-----------------------|--|
|   | Pożyczki i należności | Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Należności z tytułu dostaw i usług                  | 52 292                | -  |
| Środki pieniężne                                    | 7 420                 | -  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | -                     | 27 255   |
| Kredyty   | -                     | 30 759   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego          | -                     | 500  |
|   | <b>59 712</b>         | <b>58 514</b>                                    |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Przychody oraz koszty odnoszące się do aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

| <b>12 m-cy zakończone 31 grudnia 2017</b> | <b>Aktywa finansowe</b> | <b>Zobowiązania finansowe</b> |
|---|-------------------------|-------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                | 58                      | -                             |
| Koszty z tytułu odsetek                   | -                       | (437)                         |
| Zyski z tytułu różnic kursowych           | 1 139                   | 4 892                         |
| Straty z tytułu różnic kursowych          | (3 648)                 | (1 144)                       |
| Utworzenie odpisów aktualizujących        | (67)                    | -                             |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących       | 7                       | -                             |
| Ogółem zysk / (strata) netto              | <b>(2 511)</b>          | <b>3 311</b>                  |

| <b>12 m-cy zakończone 31 grudnia 2016</b> | <b>Aktywa finansowe</b> | <b>Zobowiązania finansowe</b> |
|---|-------------------------|-------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                | 58                      | -                             |
| Koszty z tytułu odsetek                   | -                       | (456)                         |
| Zyski z tytułu różnic kursowych           | 1 748                   | 2 758                         |
| Straty z tytułu różnic kursowych          | (769)                   | (1 567)                       |
| Utworzenie odpisów aktualizujących        | (263)                   | -                             |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących       | 21                      | -                             |
| Ogółem zysk / (strata) netto              | <b>795</b>              | <b>735</b>                    |

**8. Rzeczowe aktywa trwałe**

|  | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2017</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Grunty   | 2 907                      | 2 907                      |
| Budynki i budowle                                    | 9 084                      | 9 683                      |
| Urządzenia techniczne i maszyny                      | 2 550                      | 2 666                      |
| Środki transportu                                    | 1 735                      | 1 548                      |
| Pozostałe  | 3 907                      | 4 150                      |
| <b>Razem</b>   | <b>20 183</b>              | <b>20 954</b>              |
| Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania | 1 615                      | 67                         |
| <b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>                  | <b>21 798</b>              | <b>21 021</b>              |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

**Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych**

|                                  | Grunty       | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe     | Rzeczowe aktywa trwale nie przekazane do użytkowania | Razem          |
|----------------------------------|--------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|---------------|--|----------------|
| <b><u>Wartość początkowa</u></b> |              |                   |                                 |                   |               |  |                |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku     | 2 907        | 13 588            | 6 575                           | 4 436             | 12 807        | 67   | <b>40 380</b>  |
| Zwiększenia                      | -            | 12                | 790                             | 803               | 1 402         | 2 712  | <b>5 719</b>   |
| Zmniejszenia                     | -            | -                 | (125)                           | (527)             | (43)          | (1 153)  | <b>(1 848)</b> |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | -            | (107)             | (194)                           | (302)             | (449)         | (11)   | <b>(1 063)</b> |
| rekasyfikacja                    | -            | -                 | -                               | -                 | 29            | -  | <b>29</b>      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>2 907</b> | <b>13 493</b>     | <b>7 046</b>                    | <b>4 410</b>      | <b>13 746</b> | <b>1 615</b>   | <b>43 217</b>  |
| <b>-</b>                         |              |                   |                                 |                   |               |  |                |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku     | 2 907        | 13 028            | 5 676                           | 4 281             | 11 333        | 536  | <b>37 761</b>  |
| Zwiększenie stanu                | -            | 499               | 1 046                           | 387               | 1 317         | 997  | <b>4 246</b>   |
| Zmniejszenia stanu               | -            | -                 | (168)                           | (278)             | -             | (1 466)  | <b>(1 912)</b> |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | -            | 1                 | 16                              | 46                | 42            | -  | <b>105</b>     |
| rekasyfikacja                    | -            | 60                | 5                               | -                 | 115           | -  | <b>180</b>     |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>   | <b>2 907</b> | <b>13 588</b>     | <b>6 575</b>                    | <b>4 436</b>      | <b>12 807</b> | <b>67</b>  | <b>40 380</b>  |
| <b><u>Umorzenie</u></b>          |              |                   |                                 |                   |               |  |                |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku     | -            | 3 905             | 3 909                           | 2 888             | 8 657         | -  | <b>19 359</b>  |
| Zwiększenia                      | -            | 557               | 796                             | 480               | 1 490         | -  | <b>3 323</b>   |
| Zmniejszenia                     | -            | -                 | (110)                           | (527)             | (51)          | -  | <b>(688)</b>   |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | -            | (53)              | (99)                            | (166)             | (257)         | -  | <b>(575)</b>   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>-</b>     | <b>4 409</b>      | <b>4 496</b>                    | <b>2 675</b>      | <b>9 839</b>  | <b>-</b>   | <b>21 419</b>  |
| <b>-</b>                         |              |                   |                                 |                   |               |  |                |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku     | -            | 3 351             | 3 288                           | 2 608             | 7 243         | -  | <b>16 490</b>  |
| Amortyzacja za rok obrotowy      | -            | 553               | 762                             | 533               | 1 411         | -  | <b>3 259</b>   |
| Zmniejszenie amortyzacji         | -            | -                 | (153)                           | (277)             | (17)          | -  | <b>(447)</b>   |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | -            | 1                 | 11                              | 24                | 14            | -  | <b>50</b>      |
| rekasyfikacja                    | -            | -                 | 1                               | -                 | 6             | -  | <b>7</b>       |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>   | <b>-</b>     | <b>3 905</b>      | <b>3 909</b>                    | <b>2 888</b>      | <b>8 657</b>  | <b>-</b>   | <b>19 359</b>  |
| <b><u>Wartość bilansowa</u></b>  |              |                   |                                 |                   |               |  |                |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>2 907</b> | <b>9 084</b>      | <b>2 550</b>                    | <b>1 735</b>      | <b>3 907</b>  | <b>1 615</b>   | <b>21 798</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>   | <b>2 907</b> | <b>9 683</b>      | <b>2 666</b>                    | <b>1 548</b>      | <b>4 150</b>  | <b>67</b>  | <b>21 021</b>  |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2017 r. posiada serwery oraz samochód w leasingu finansowym z czego 1 serwer oraz samochód w leasingu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 nie został przekazany do użytkowania):

|                               | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Koszt nabycia                 | 2 194                      | 898                        |
| Umorzenie                     | (364)                      | (128)                      |
| <b>Wartość księgowa netto</b> | <b>1 830</b>               | <b>770</b>                 |

Szczegóły dotyczące zobowiązania z tytułu leasingu patrz nota 21.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Jednostka Dominująca użytkowała magazyn w oddziale w Nadarzynie oraz samochody osobowe w ramach umowy leasingu operacyjnego – (nota 22). Ponadto jednostki zależne użytkowały magazyny wraz z biurami w Szanghaju oraz Bukareszcie.

Poza rzeczowymi aktywami trwałymi będącymi zabezpieczeniem kredytów obrotowych (nota 18) nie występują ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

Grupa Spółka na dzień 31 grudnia 2017 r. złożyła zamówienie na wózki widłowe, których dostawa zostanie zrealizowana w 2018 r. i zostanie sfinansowana w formie leasingu finansowego. Przewidywana wartość umowy to 1 700 tys. zł.

W 2017 r. oraz 2016 r. Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego ze względu na nieistotność tych kwot.

**9. Wartości niematerialne**

|  | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Licencje, koncesje i patenty w tym:            | 2 547                      | 2 117                      |
| - oprogramowanie                               | 2 547                      | 2 117                      |
| Pozostałe - znaki towarowe i wzory przemysłowe | 136                        | 144                        |
| <b>Razem</b>                                   | <b>2 683</b>               | <b>2 261</b>               |
| Wartości niematerialne w rozwoju               | -                          | 376                        |
| <b>Razem wartości niematerialne i prawne</b>   | <b>2 683</b>               | <b>2 637</b>               |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Zmiany wartości niematerialnych**

|                                  | Oprogramowanie | Pozostałe  | Wartości niematerialne w rozwoju | Razem        |
|----------------------------------|----------------|------------|----------------------------------|--------------|
| <b><u>Wartość początkowa</u></b> |                |            |                                  |              |
| -                                |                |            |                                  |              |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku     | 3 479          | 249        | 376                              | <b>4 104</b> |
| Zwiększenia                      | 781            | -          | -                                | <b>781</b>   |
| Zmniejszenia                     | -              | (9)        | (376)                            | <b>(385)</b> |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | (32)           | -          | -                                | <b>(32)</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>4 228</b>   | <b>240</b> | <b>-</b>                         | <b>4 468</b> |
| -                                |                |            |                                  |              |
| -                                |                |            |                                  |              |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku     | 2 444          | 236        | 1 210                            | <b>3 890</b> |
| Zwiększenie stanu                | 1 076          | 13         | 160                              | <b>1 249</b> |
| Zmniejszenia stanu               | -              | -          | (994)                            | <b>(994)</b> |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | (1)            | -          | -                                | <b>(1)</b>   |
| reklasyfikacja                   | (40)           | -          | -                                | <b>(40)</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>   | <b>3 479</b>   | <b>249</b> | <b>376</b>                       | <b>4 104</b> |
| <b><u>Umorzenie</u></b>          |                |            |                                  |              |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku     | 1 362          | 105        | -                                | <b>1 467</b> |
| Zwiększenia                      | 326            | -          | -                                | <b>326</b>   |
| Zmniejszenia                     | -              | (1)        | -                                | <b>(1)</b>   |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | (7)            | -          | -                                | <b>(7)</b>   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>1 681</b>   | <b>104</b> | <b>-</b>                         | <b>1 785</b> |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku     | 1 154          | 96         | -                                | <b>1 250</b> |
| Amortyzacja za rok obrotowy      | 217            | 9          | -                                | <b>226</b>   |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | (2)            | -          | -                                | <b>(2)</b>   |
| reklasyfikacja                   | (7)            | -          | -                                | <b>(7)</b>   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>   | <b>1 362</b>   | <b>105</b> | <b>-</b>                         | <b>1 467</b> |
| <b><u>Wartość bilansowa</u></b>  |                |            |                                  |              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>2 547</b>   | <b>136</b> | <b>-</b>                         | <b>2 683</b> |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>   | <b>2 117</b>   | <b>144</b> | <b>376</b>                       | <b>2 637</b> |

Nie występują istotne wartości niematerialne wytworzone przez Grupę we własnym zakresie.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 10. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 787 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w roku 2013.

|                         | <u>Yato Tools (Shangai) Co., Ltd.</u> |
|-------------------------|---------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 | 787                                   |
| Różnice kursowe         | (88)                                  |
| Stan na 31 grudnia 2017 | <u>699</u>                            |

#### Test na utratę wartości dotyczący wartości firmy

Zarząd dokonuje analizy wyników działalności gospodarczej w podziale na obszary geograficzne (lokalizacje jednostek zależnych) oraz na kanały dystrybucji. Główne zidentyfikowane obszary geograficzne to Polska oraz kraje europejskie (bez Rumunii), Rumunia (spółka zależna w Rumunii) oraz Chiny i rynki zagraniczne inne niż europejskie (spółka zależna w Chinach). We wszystkich tych obszarach geograficznych prowadzone są działalności w różnych kanałach dystrybucji. Wartość firmy analizowana jest przez Zarząd na poziomie obszarów geograficznych. Powyższa wartość firmy przypisana jest do spółki zależnej w Chinach.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych przed opodatkowaniem przyjęte w pięcioletnich budżetach finansowych. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres pięcioletni ekstrapoluje się przy użyciu oszacowanych stóp wzrostu przedstawionych poniżej. Stopa wzrostu nie przewyższa długoterminowej przeciętnej stopy wzrostu dla branży narzędziowej, w której funkcjonuje ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości użytkowej w 2017 r. są następujące:

- skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów ze sprzedaży – 5% rocznie (prognoza na lata 2018-2022),
- stopa wzrostu po okresie prognozy – 2%,
- średni ważony koszt kapitału (stopa dyskonta) – 8,7%.

Jako kluczowe założenie został przyjęty roczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Wielkość sprzedaży dla każdego okresu stanowi główny czynnik wpływający na wielkość przychodów oraz kosztów. Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów oparty jest na wynikach historycznych. Zastosowane długoterminowe stopy wzrostu zostały oszacowane na bardzo konserwatywnym poziomie. Zastosowane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem, odzwierciedlające specyficzne ryzyka dotyczące tamtejszego rynku.

Wartość odzyskiwalna obliczona na podstawie wartości użytkowej przy zastosowaniu powyższych założeń przekroczyła wartość księgową o około 270%. Następujące zmiany w kluczowych założeniach doprowadziłyby do likwidacji tej nadwyżki (wpływ zmiany każdego założenia został oszacowany przy założeniu braku zmiany w pozostałych założeniach):

- spadek prognozowanego wzrostu przychodów o 9 pkt procentowych,
- wzrost stopy dyskonta o 20 pkt procentowych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe**

|   | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych                     | 126                        | 117                        |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania | 218                        | 221                        |
| <b>Należności długoterminowe razem</b>                            | <b>344</b>                 | <b>338</b>                 |

Prawo wieczystego użytkowania Grupa nabyła od innych podmiotów. Opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym wyniosły 20 tys. zł zarówno w roku 2017 jak i w roku 2016.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu prawa wieczystego użytkowania wynoszą:

|              | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| do 1 roku    | 20                         | 20                         |
| 2-3 lata     | 40                         | 40                         |
| 4-5 lat      | 40                         | 40                         |
| ponad 5 lat  | 1 380                      | 1 400                      |
| <b>Razem</b> | <b>1 480</b>               | <b>1 500</b>               |

Zobowiązania nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz pozostałego okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem.

**12. Zapasy**

|                     | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| Towary              | 165 984                    | 145 202                    |
| Odpis aktualizujący | (3 102)                    | (2 931)                    |
| <b>Zapasy razem</b> | <b>162 882</b>             | <b>142 271</b>             |

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów zostały przedstawione w tabeli poniżej:

|                            | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  |
|----------------------------|--------------|--------------|
| <b>Stan na 1 stycznia</b>  | 2 931        | 2 754        |
| Zwiększenie                | 295          | 200          |
| Rozwiązanie/ wykorzystanie | -            | (30)         |
| Różnice kursowe            | (124)        | 7            |
| <b>Stan na 31 grudnia</b>  | <b>3 102</b> | <b>2 931</b> |

Dokonane w roku obrotowym odpisy aktualizujące wartość zapasów, jak i wykorzystanie oraz odwrócenie odpisów dokonanych w latach poprzednich zostało ujęte w wyniku finansowym i zaprezentowane jako koszt własny sprzedanych towarów. Odwrócenie odpisów wynikało ze zmniejszenia wartości tych zapasów, które zgodnie z polityką przyjęta przez Grupę powinny zostać objęte odpisem.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w notcie 18.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności obejmują następujące pozycje:

|  | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych                  | 2                          | 1                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych                  | 63 000                     | 54 869                     |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>                              | <b>63 002</b>              | <b>54 870</b>              |
| Należności z tytułu podatków   | 2 051                      | 1 772                      |
| Pozostałe należności od jednostek powiązanych                                | -                          | 2 044                      |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych                                | 853                        | 831                        |
| Rozliczenia międzyokresowe (m.in. wstępna opłata leasingowa i ubezpieczenia) | 661                        | 2 970                      |
| <b>Razem należności brutto</b>   | <b>66 567</b>              | <b>62 487</b>              |
| Odpis aktualizujący należności wątpliwe                                      | (2 103)                    | (2 578)                    |
| <b>Razem należności netto</b>  | <b>64 464</b>              | <b>59 909</b>              |

Na dzień 31 grudnia 2017 r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 19 137 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 13 139 tys. zł) były przeterminowane, w tym należności w kwocie 17 328 tys. zł były przeterminowane, lecz nie utraciły wartości (31 grudnia 2016 r.: 12 102 tys. zł).

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, które nie utraciły wartości, została przedstawiona w tabeli poniżej:

|                                | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Okres przeterminowania:</b> |                            |                            |
| od 1 do 180 dni                | 17 037                     | 12 095                     |
| od 181 do 365 dni              | 250                        | 4                          |
| powyżej 365 dni                | 41                         | 3                          |
| <b>Razem</b>                   | <b>17 328</b>              | <b>12 102</b>              |

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

|  | <b>2017</b>  | <b>2016</b>  |
|--|--------------|--------------|
| <b>Stan na 1 stycznia</b>                              | <b>2 578</b> | <b>2 366</b> |
| Zwiększenie  | 60           | 263          |
| Rozwiązanie  | -            | (21)         |
| Wykorzystanie  | (583)        | (37)         |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (21)         | 7            |
| <b>Stan na 31 grudnia</b>                              | <b>2 034</b> | <b>2 578</b> |

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

Należności, na które utworzono indywidualnie odpisy w związku z utratą wartości wyniosły na 31 grudnia 2017 r. 1 435 tys. zł (31 grudnia 2016 r. 1 611 tys. zł). Utrata wartości tych należności związana jest z przekazaniem wierzytelności na drogę postępowania sądowego.

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w notcie 18.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

|   | 31 grudnia<br>2017 | 31 grudnia<br>2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne w kasie i banku                | 8 907              | 7 420              |
| <b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> | <b>8 907</b>       | <b>7 420</b>       |

Poza środkami pieniężnymi ujawnionymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostka Dominująca posiada wyodrębniony rachunek bankowy dla środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które prezentowane są w pozostałych należnościach w kwocie netto ze zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Na 31 grudnia 2017 r. środki te wynosiły 110 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 11 tys. zł). Jednostka Dominująca może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

Poza środkami ZFŚS, na 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Grupa nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Uzgodnienie wartości zmian stanu pozycji bilansowych między skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej i skonsolidowanym sprawozdaniem z przepływów pieniężnych:

| Okres 12 miesięcy zakończony<br>31 grudnia 2017                             | Korekty             |                        |   |   |   | Zmiana w<br>sprawozdaniu<br>z przepływów<br>pieniężnych |
|---|---------------------|------------------------|---|---|---|---|
|   | Zmiana<br>bilansowa | Dyskonto<br>należności | Wycena<br>środków w<br>walucie<br>obcej | Efekt<br>przeliczenia<br>jednostek<br>zagranicznych | zyski /straty<br>aktuarialne<br>ujęte w<br>całkowitych<br>dochodach |   |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (4 561)             | (44)                   | -                                       | (1 931)   | -   | (6 536)   |
| Zmiana stanu zapasów  | (20 611)            | -                      | -                                       | (2 941)   | -   | (23 552)  |
| Zmiana stanu rezerw   | 27                  | -                      | -                                       | 3   | -   | 30  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 18 217              | -                      | -                                       | 2 862   | -   | 21 079  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 1 872               | -                      | -                                       | 144   | (39)  | 1 977   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych  | 1 487               | -                      | 773                                     | (90)  | -   | 2 170   |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Okres 12 miesięcy  
zakończony  
31 grudnia 2016**

|   | <b>Korekty</b>              |                                |   |   |  | <b>Zmiana w<br/>sprawozdaniu z<br/>przepływów<br/>pieniężnych</b> |
|---|-----------------------------|--------------------------------|---|---|--|---|
|   | <b>Zmiana<br/>bilansowa</b> | <b>Dyskonto<br/>należności</b> | <b>Wycena<br/>środków w<br/>walucie obcej</b> | <b>Efekt<br/>przeliczenia<br/>jednostek<br/>zagranicznych</b> | <b>Zyski/<br/>straty<br/>aktuarialne<br/>ujęte w<br/>całkowitych<br/>dochodach</b> |   |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (5 838)                     | 44                             | -   | 158   | -  | (5 636)   |
| Zmiana stanu zapasów  | (29 811)                    | -                              | -   | (141)   | -  | (29 952)  |
| Zmiana stanu rezerw   | 23                          | -                              | -   | -   | -  | 23  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 6 636                       | -                              | -   | (445)   | -  | 6 191   |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 2 483                       | -                              | -   | (9)   | 58   | 2 532   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych  | 3 989                       | -                              | (94)  | 21  | -  | 3 916   |

**15. Kapitał podstawowy**

Na 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. kapitał podstawowy wynosił 7 833 084,10 zł i składał się z 78 330 841 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Akcje są w pełni opłacone. Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. na podstawie informacji przekazanych Jednostce Dominującej przez akcjonariuszy przedstawiono w tabeli poniżej:

| <b>Nazwa</b>                  | <b>Status</b>  | <b>Liczba akcji</b> | <b>Typ akcji</b>         | <b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b> | <b>Wartość nominalna akcji w zł</b> | <b>Struktura %</b> |
|-------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--|-------------------------------------|--------------------|
| Jan Szmidt                    | osoba fizyczna | 28 170 647          | zwykłe,<br>na okaziciela | 0,1  | 2 817 064,70                        | 35,96%             |
| Tomasz Koprowski              | osoba fizyczna | 13 704 424          | zwykłe,<br>na okaziciela | 0,1  | 1 370 442,40                        | 17,50%             |
| Romuald Szałagan              | osoba fizyczna | 9 652 290           | zwykłe,<br>na okaziciela | 0,1  | 965 229,00                          | 12,32%             |
| Altus TFI S.A.                | osoba prawna   | 6 705 590           | zwykłe,<br>na okaziciela | 0,1  | 670 559,00                          | 8,56%              |
| Generali OFE                  | osoba prawna   | 5 001 147           | zwykłe,<br>na okaziciela | 0,1  | 500 114,70                          | 6,38%              |
| TOYA S.A. (akcje własne)      | osoba prawna   | 3 288 615           | zwykłe,<br>na okaziciela | 0,1  | 328 861,50                          | 4,20%              |
| Pozostali - udział poniżej 5% | nie dotyczy    | 11 808 128          | zwykłe,<br>na okaziciela | 0,1  | 1 180 812,80                        | 15,08%             |
| <b>RAZEM</b>                  |                | <b>78 330 841</b>   |                          |  | <b>7 833 084,10</b>                 | <b>100,00%</b>     |

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 16. Akcje własne oraz kapitał rezerwowy

W dniu 29 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 29 598 tys. zł z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych Spółki.

W ramach oferty zakupu akcji trwającej od 11 do 22 września 2017 r. Spółka skupiła 3 288 615 szt. akcji po 8,95 zł za akcję. Łączna wartość skupionych akcji wynosi 29 433 tys. zł. Łączne koszty skupu akcji. wyniosły 139 tys. zł i pomniejszyły wartość kapitału rezerwowego na skup akcji utworzonego zgodnie z uchwałą WZA. Po skupie akcji kapitał rezerwowy utworzony w tym celu został pomniejszony o wartość skupionych akcji zgodnie z art. 363 § 6 KSH.

Po zakończeniu roku obrotowego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu akcji własnych – patrz nota 35.2

### 17. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję

W dniu 29 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło decyzję o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego TOYA S.A. za 2016 r. oraz o przeznaczeniu wypracowanego w 2016 r zysku w kwocie 29 598 tys. zł na kapitał zapasowy.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 29 598 tys. zł z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych Spółki.

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. w przypadku Spółki kwoty 2 611 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 r. Kapitał ten jest wyłączony z podziału między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 164 127 tys. zł na 31 grudnia 2017 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich, z czego 146 858 tys. zł dotyczy skumulowanych zysków jednostki dominującej i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

Dywidendy wypłacone przypadające na jedną akcję:

|  | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |             |
|--|-------------------------------------|-------------|
|  | 2017                                | 2016        |
| Dywidenda wypłacona  | -                                   | 28 199      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk) (*) | 77 466                              | 78 331      |
| <b>Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł)</b>            | -                                   | <b>0,36</b> |

(\*) średnia ważona liczba akcji zwykłych zgodnie z kalkulacją zysku przypadającego na akcję w nocy 30.



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**18. Zobowiązania z tytułu kredytów**

|   | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:</b> | <b>28 489</b>              | <b>30 759</b>              |
| - długoterminowe  | -                          | -                          |
| - krótkoterminowe                                       | 28 489                     | 30 759                     |

W tabeli przedstawiono ruchy na kredytach bankowych:

|                                | <b>Kredyty bankowe</b> |
|--------------------------------|------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2016</b> | <b>6 662</b>           |
| Zaciągnięcie kredytu           | 24 051                 |
| Odsetki za okres (nota 28)     | 456                    |
| Odsetki spłacone               | (410)                  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b> | <b>30 759</b>          |
| Zaciągnięcie kredytu           | 14 869                 |
| Odsetki za okres (nota 28)     | 437                    |
| Odsetki spłacone               | (476)                  |
| Splata kapitału                | (17 100)               |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b> | <b>28 489</b>          |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

**Charakterystyka umów kredytowych:**

| Przedmiot i wartość umowy  | Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek | Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2017 r. | Kwota wykorzystania 31.12.2017 r. | Kwota wykorzystania 31.12.2016 r. | Aktualne oprocentowanie                                   | Data wygaśnięcia    | Zdarzenia po dacie bilansu               |
|--|--|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------|--|
| 1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR) | Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie           | 25 000                                  | 9 784                             | 4 446                             | WIBOR 1 M + marża banku<br>EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku | 7 marca 2018 r.     | Zmiana daty wygaśnięcia, patrz nota 35.1 |
| 2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.                                 | Bank Handlowy w Warszawie S.A.                               | 30 000                                  | 9 174                             | 19 817                            | WIBOR 1 M + marża banku                                   | 14 grudnia 2018 r.  | -  |
| 3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.   | BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie          | -                                       | -                                 | 6 496                             | -   | 19 września 2017 r. | -  |
| 4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17   | Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu               | 25 000                                  | 9 531                             | -                                 | WIBOR 1 M + marża banku                                   | 18 września 2018 r. | -  |
| <b>Zobowiązania razem, w tym:</b>  |  | <b>80 000</b>                           | <b>28 489</b>                     | <b>30 759</b>                     |   |                     |  |
| - część krótkoterminowa  |  | 80 000                                  | 28 489                            | 30 759                            |   |                     |  |
| - część długoterminowa   |  | -                                       | -                                 | -                                 |   |                     |  |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Marże banków dotyczące kredytów wymienionych w powyższej tabeli nie przekraczają 1%.

Zabezpieczenia spłaty kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

| Rodzaj zabezpieczenia                                      | 31 grudnia     | 31 grudnia     |
|--|----------------|----------------|
|  | 2017           | 2016           |
| Hipoteka   | 62 500         | 77 200         |
| Przewłaszczenie zapasów                                    | 56 000         | 50 000         |
| Cesje wierzytelności                                       | 41 018         | 41 786         |
| <b>Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania</b> | <b>159 518</b> | <b>168 986</b> |

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z wartości zobowiązania zabezpieczonego bądź w kwocie wynikającej z wyceny rzeczoznawcy przeprowadzonej dla potrzeb banku). Wartość księgowa aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2017 r. 11 668 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 12 040 tys. zł). Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.

Zabezpieczenia obowiązują w całym okresie trwania umów kredytowych. Jednostka Dominująca ma ograniczone możliwości dysponowania aktywami, na których jest ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki. W przypadku zabezpieczeń na zapasach, Jednostka Dominująca może swobodnie dysponować aktywami, pod warunkiem zastąpienia ich zabezpieczeniem tego samego rodzaju i ilości, przy czym wartości minimalne zapasów zostały określone w poszczególnych umowach z bankami i w sumie wynoszą 50 mln zł. W przypadku przelewu wierzytelności z należności handlowych, Jednostka Dominująca jest zobowiązana do niedokonywania jakichkolwiek czynności prawnych lub faktycznych, w następstwie których zostałaby ograniczona możliwość rozporządzania przez Jednostkę Dominującą tymi wierzytelnościami. Ponadto Jednostka Dominująca zobowiązała się, że przez cały okres kredytowania bez uprzedniej zgody banku nie udzieli pożyczek lub poręczeń innym podmiotom.

**Efektywna stopa procentowa kredytów**

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do nominalnego oprocentowania obliczonego według umów opisanych powyżej. Średnioważony koszt kredytu (bez prowizji) na 31 grudnia 2017 wynosi 2,22%.

**Naruszenie postanowień umowy kredytowej**

Na 31 grudnia 2017 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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

|   | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych      | 17                         | 11                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych      | 44 713                     | 26 825                     |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>                     | <b>44 730</b>              | <b>26 836</b>              |
| Zobowiązania z tytułu podatków  | 1 668                      | 2 174                      |
| Rozliczenia międzyokresowe (m.in. rozliczenie kosztów najmu w czasie) | 762                        | 29                         |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych                    | 480                        | 382                        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                 | 6                          | 8                          |
| <b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                   | <b>2 916</b>               | <b>2 593</b>               |
| <b>Razem</b>  | <b>47 645</b>              | <b>29 429</b>              |

**20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

|  | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne               | 305                        | 236                        |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa</b>  | <b>305</b>                 | <b>236</b>                 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne               | 6                          | 15                         |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń  | 5 578                      | 3 883                      |
| Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów                              | 811                        | 694                        |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa</b> | <b>6 395</b>               | <b>4 592</b>               |

Jednostka Dominująca wypłaca odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne zgodnie z Kodeksem Pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Wartość rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne na 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2016 r. została oszacowana przez aktuarium. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

|  | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka) | 3,25%                      | 3,59%                      |
| Stopa wzrostu wynagrodzeń              | 2,50%                      | 2,50%                      |

Założenia dotyczące przyszłej umieralności są ustalane na podstawie publikowanych statystyk przez GUS.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

|  | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia</b>      | <b>251</b>                 | <b>247</b>                 |
| koszty bieżącego zatrudnienia                          | 26                         | 30                         |
| odsetki netto od zobowiązania netto                    | 9                          | 8                          |
| zyski lub straty aktuarialne, w tym powstałe w wyniku: | 39                         | (58)                       |
| <i>zmian założeń demograficznych</i>                   | 1                          | (36)                       |
| <i>zmian założeń finansowych</i>                       | 13                         | (22)                       |
| <i>korekt założeń aktuarialnych ex post</i>            | 25                         | -                          |
| koszty przeszłego zatrudnienia                         | -                          | 24                         |
| wypłacone świadczenia                                  | (14)                       | -                          |
| <b>wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia</b>      | <b>311</b>                 | <b>251</b>                 |

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych wyniosły 35 tys. zł w roku 2017 oraz 62 tys. zł w roku 2016 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych. Straty aktuarialne powstałe w 2017 r. wyniosły 39 tys. zł (zyski w 2016: 58 tys. zł) i zostały ujęte w innych całkowitych dochodach.

Analiza wrażliwości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń (świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne) na zmiany w ważonych głównych założeniach wg stanu na 31 grudnia 2017 r. przedstawia się następująco:

| <b>Założenie</b>            | <b>Zmiana w założeniu</b> | <b>Wzrost założenia</b> | <b>Spadek założenia</b> |
|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| techniczna stopa dyskontowa | 1%                        | (36)                    | 43                      |
| wzrost wynagrodzeń w Spółce | 1%                        | 43                      | (37)                    |
| współczynnik rotacji        | 1%                        | (17)                    | 19                      |

Powyższa analiza wrażliwości jest oparta na zmianie jednego z założeń, przy niezmienności pozostałych założeń. W praktyce, jest to mało prawdopodobne, i zmiany niektórych założeń mogą być skorelowane. Przy wyliczaniu wrażliwości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na istotne założenia aktuarialne została zastosowana ta sama metoda, którą stosuje się do obliczenia zobowiązania emerytalnego ujmowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bieżąca wartość zobowiązania z tytułu określonych świadczeń liczona przy zastosowaniu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych na koniec okresu sprawozdawczego).

Metody i rodzaje założeń stosowane przy sporządzeniu analizy wrażliwości nie uległy zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

Poniższa tabela zawiera profil przewidywanych kwot przepływów pieniężnych w najbliższych latach, w podziale na odpowiednie świadczenia. Wartości te uwzględniają nominalne kwoty wypłat oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

| <b>nazwa świadczenia</b> | <b>1 rok</b> | <b>2 rok</b> | <b>3 rok</b> | <b>4 rok</b> | <b>5 rok</b> | <b>6 rok (i dalej)</b> |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| odprawa emerytalna       | -            | -            | 3            | 14           | 35           | 977                    |
| odprawa rentowa          | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            | 15                     |
| odprawa pośmiertna       | 5            | 6            | 7            | 7            | 7            | 238                    |
| <b>razem</b>             | <b>6</b>     | <b>7</b>     | <b>11</b>    | <b>22</b>    | <b>43</b>    | <b>1230</b>            |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**21. Leasing finansowy – Grupa jako leasingobiorca**

|   | 31 grudnia<br>2017 | 31 grudnia<br>2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Minimalne raty leasingowe</b>                                |                    |                    |
| płatne do 1 roku  | 475                | 197                |
| płatne w okresie 2-5 lat  | 1 188              | 328                |
| <b>Razem</b>  | <b>1 663</b>       | <b>525</b>         |
| <br>  |                    |                    |
| Przyszłe koszty z tytułu odsetek                                | (124)              | (25)               |
| <br>  |                    |                    |
| <b>Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</b> | <b>1 539</b>       | <b>500</b>         |
| w tym:  |                    |                    |
| płatne do 1 roku  | 425                | 182                |
| płatne w okresie 2-5 lat  | 1 114              | 318                |

Spółka na 31 grudnia 2017 r. posiada 2 serwery w leasingu finansowym na podstawie umów zawartych w 2014 r. oraz 2017 r. i samochód ciężarowy na podstawie umowy zawartej w 2017 r. Łączna kwota zobowiązania leasingowego netto z tego tytułu na dzień zawarcia umowy wynosi 2 194 tys. zł. Umowy zostały zawarte na okres 60 miesięcy. Miesięczne płatność rat leasingowych wynoszą ok. 40 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegały w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie zmian zadłużenia z tytułu leasingu finansowego:

|                                | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Razem        |
|--------------------------------|-----------------|----------------|--------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b> | <b>182</b>      | <b>318</b>     | <b>500</b>   |
| Splata rat kapitałowych        | (257)           | -              | (257)        |
| Zawarcie nowych umów           | 234             | 1 062          | 1 296        |
| Reklasyfikacja                 | 266             | (266)          | -            |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b> | <b>425</b>      | <b>1 114</b>   | <b>1 539</b> |

**22. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingobiorca**

Na podstawie zawartych umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego Grupa użytkuje pomieszczenia biurowe, magazyny, parking we Wrocławiu, a także samochody osobowe. Ponadto Grupa użytkuje grunt we Wrocławiu, do którego posiada prawo wieczystego użytkowania gruntów (szczegóły patrz nota 11).

Koszty poniesione w związku z podpisanymi umowami leasingu operacyjnego przez Jednostkę Dominującą wyniosły 3 121 tys. zł w 2017 r. (2 955 tys. zł w 2016 r.). Obejmują one:

- czynsz oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące magazynu,
- raty leasingowe dotyczące samochodów osobowych, opłaty administracyjne i usługi dodatkowe,
- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu,
- koszty z tytułu wynajmu parkingu.

Koszty poniesione przez spółki zależne w związku z wynajmem biur i powierzchni magazynowych wyniosły w 2017 2 520 tys. zł (w 2016 r. 2 424 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów wynajmu magazynu i biur w Nadarzynie oraz w spółkach zależnych, leasingu samochodów osobowych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów wynoszą:

|              | <b>31 grudnia<br/>2017</b> | <b>31 grudnia<br/>2016</b> |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| do 1 roku    | 4 674                      | 4 469                      |
| 1-3 lata     | 5 480                      | 7 836                      |
| 3-5 lat      | 169                        | 3 805                      |
| ponad 5 lat  | 1 340                      | 1 360                      |
| <b>Razem</b> | <b>11 663</b>              | <b>17 470</b>              |

Umowa najmu magazynu przez Jednostkę Dominującą została podpisana w 2006 r. i obowiązuje zgodnie z aneksem do 31 stycznia 2022 r. Umowy najmu magazynów i powierzchni biurowych w spółkach zależnych obowiązują do 30 listopada 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r.

W 2017 r. Jednostka Dominująca podpisała umowę generalną dotyczącą leasingu samochodów osobowych. Do dnia 31 grudnia 2017 r. na podstawie tej umowy zostało przekazane do użytkowania kilkadziesiąt samochodów osobowych, w miejsce dotychczasowo używanych na podstawie umowy generalnej z 2012 r. Umowy zostały zawarte na okres 36 miesięcy. Po zakończeniu okresu leasingu Jednostka Dominująca ma opcję wykupu samochodów za cenę typową dla umów leasingu operacyjnego.

**23. Rezerwy**

|  | <b>Rezerwy na naprawy<br/>gwarancyjne oraz<br/>zwroty</b> | <b>Inne rezerwy</b> | <b>RAZEM</b> |
|--|---|---------------------|--------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b>           | <b>347</b>  | <b>10</b>           | <b>357</b>   |
| Utworzenie rezerwy                       | 385   | -                   | 385          |
| Wykorzystanie rezerwy                    | (346)   | -                   | -            |
| Rozwiązanie rezerwy                      | -   | (10)                | (356)        |
| Różnice kursowe z przeliczenia           | (2)   | -                   | (2)          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>           | <b>384</b>  | <b>-</b>            | <b>384</b>   |
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 | 384   | -                   | 384          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2016</b>           | <b>324</b>  | <b>10</b>           | <b>334</b>   |
| Utworzenie rezerwy                       | 347   | -                   | 347          |
| Wykorzystanie rezerwy                    | (324)   | -                   | (324)        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2016</b>           | <b>347</b>  | <b>10</b>           | <b>357</b>   |
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 | 347   | 10                  | 357          |

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest zgodnie z polityką opisaną w notcie 3.21. Obowiązek ponoszenia przez Spółkę kosztów napraw reklamacyjnych wynika z ogólnych przepisów o rękojmi oraz gwarancji udzielanej na niektóre grupy produktowe. Jej wykorzystanie przewidywane jest w okresie krótszym niż 12 miesięcy, a kwota została oszacowana na podstawie historycznie ponoszonych kosztów napraw reklamacyjnych, w związku z czym niepewność co do jej wysokości nie powinna mieć istotnego wpływu na przyszłe wyniki Spółki. Rezerwy są ujęte w wyniku finansowym w pozycji „koszt sprzedanych towarów”.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**24. Przychody ze sprzedaży**

|                                     | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |                |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                                     | 2017                                | 2016           |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>       |                                     |                |
| Sprzedaż usług                      | 1 176                               | 926            |
| Sprzedaż towarów                    | 346 365                             | 309 232        |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b> | <b>347 541</b>                      | <b>310 158</b> |

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

|   | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |                |
|---|-------------------------------------|----------------|
|   | 2017                                | 2016           |
| Amortyzacja   | 3 649                               | 3 485          |
| Zużycie materiałów i energii                                    | 3 711                               | 3 428          |
| Usługi obce   | 17 025                              | 15 519         |
| Podatki i opłaty  | 1 031                               | 1 000          |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                  | 33 662                              | 31 718         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                      | 15 488                              | 13 237         |
| Wartość sprzedanych towarów                                     | 223 185                             | 202 854        |
| <b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów razem</b> | <b>297 751</b>                      | <b>271 241</b> |
| <br>  |                                     |                |
| Koszty sprzedaży  | 56 880                              | 51 022         |
| Koszty administracyjne  | 17 686                              | 17 365         |
| Wartość sprzedanych towarów                                     | 223 185                             | 202 854        |
| <b>Razem</b>  | <b>297 751</b>                      | <b>271 241</b> |

Grupa nie prowadzi istotnych prac badawczych i rozwojowych.

**26. Koszty świadczeń pracowniczych**

|   | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |               |
|---|-------------------------------------|---------------|
|   | 2017                                | 2016          |
| Wynagrodzenia                               | 27 202                              | 26 030        |
| Koszty ubezpieczeń społecznych              | 5 414                               | 5 047         |
| Koszt rezerwy na niewykorzystane urlopy     | 297                                 | (21)          |
| Koszty rezerwy na świadczenia emerytalne    | 21                                  | 62            |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych    | 728                                 | 600           |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b> | <b>33 662</b>                       | <b>31 718</b> |

Poniżej przedstawiono przeciętną liczbę zatrudnionych w przeliczeniu na jeden etat w ciągu roku:

|                   | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |      |
|-------------------|-------------------------------------|------|
|                   | 2017                                | 2016 |
| Pracownicy ogółem | 367                                 | 362  |



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

|   | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |              |
|---|-------------------------------------|--------------|
|   | 2017                                | 2016         |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                       | 93                                  | 48           |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej | 1 239                               | 2 288        |
| Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej   | 142                                 | 209          |
| Odszkodowania komunikacyjne, od kontrahentów  | 113                                 | 33           |
| Odsetki otrzymane   | 2                                   | 12           |
| Inne przychody operacyjne   | 261                                 | 235          |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>   | <b>1 850</b>                        | <b>2 825</b> |

|   | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |            |
|---|-------------------------------------|------------|
|   | 2017                                | 2016       |
| Strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych                                    | 13                                  | -          |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca działalności operacyjnej | -                                   | 118        |
| Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej   | 126                                 | 201        |
| Zapłacone kary i grzywny  | 7                                   | 44         |
| Opłaty sądowe i windykacyjne  | 6                                   | -          |
| Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów                                      | 107                                 | 1          |
| Szkody komunikacyjne per saldo z przychodami  | 158                                 | 9          |
| Darowizny przekazane  | 12                                  | -          |
| Spisanie należności   | 278                                 | -          |
| Pozostałe   | 129                                 | 123        |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>  | <b>836</b>                          | <b>496</b> |

**28. Przychody i koszty finansowe**

|  | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |           |
|--|-------------------------------------|-----------|
|  | 2017                                | 2016      |
| Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych | 35                                  | 13        |
| Odsetki od należności długoterminowych                 | 23                                  | 44        |
| <b>Przychody finansowe razem</b>                       | <b>58</b>                           | <b>57</b> |

|   | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |            |
|---|-------------------------------------|------------|
|   | 2017                                | 2016       |
| Odsetki i prowizje od kredytów                      | 437                                 | 456        |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 29                                  | 21         |
| Inne koszty finansowe                               | -                                   | 24         |
| <b>Koszty finansowe razem</b>                       | <b>466</b>                          | <b>501</b> |

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**29. Podatek dochodowy**

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.,
- od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

|                      | <b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b> |              |
|----------------------|--|--------------|
|                      | <b>2017</b>                                | <b>2016</b>  |
| Podatek bieżący      | 10 471                                     | 8 472        |
| Podatek odroczony    | (381)                                      | (525)        |
| <b>Podatek razem</b> | <b>10 090</b>                              | <b>7 947</b> |

We wszystkich prezentowanych latach obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych w Jednostce Dominującej, 16% w spółce zależnej w Rumunii oraz 25% w spółce zależnej w Chinach.

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w wyniku finansowym przedstawia się następująco:

|   | <b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia</b> |              |
|---|--|--------------|
|   | <b>2017</b>                                | <b>2016</b>  |
| Zysk przed opodatkowaniem   | 50 396                                     | 40 802       |
| Obowiązująca w okresie stawka podatkowa   | 19%  | 19%          |
| <b>Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej</b>                                     | <b>9 575</b>                               | <b>7 752</b> |
| Efekt podatkowy następujących pozycji:  |  |              |
| - trwałe różnice podatkowe – przychody  | (12)                                       | (22)         |
| - trwałe różnice podatkowe – koszty   | 471  | 328          |
| - różnice przejściowe na które nie utworzono aktywów                                  | 8  | 7            |
| - podatek dotyczący lat poprzednich   | 18   | -            |
| Ulga technologiczna i inne ulgi   | (26)                                       | (85)         |
| Różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii, 25% w Chinach) | 56   | (33)         |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>                           | <b>10 090</b>                              | <b>7 947</b> |

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

**Odroczony podatek dochodowy**

|  | Stan na 31 grudnia 2017 |              |              | Według stanu<br>na 1 stycznia<br>2017 | Rozpoznane w<br>wyniku<br>finansowym /<br>kapitałach |
|--|-------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------|--|
|  | Aktywa                  | Zobowiązania | Netto        | Netto                                 |  |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                         |              |              |                                       |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | -                       | 905          | (905)        | (595)                                 | (310)  |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                | -                       | -            | -            | (8)                                   | 8  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |                         |              |              |                                       |  |
| Zapasy   | 1 411                   | -            | 1 411        | 1 062                                 | 349  |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                | 257                     | 61           | 196          | 278                                   | (82)   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 1                       | -            | 1            | -                                     | 1  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |                         |              |              |                                       |  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                       | 211                     | -            | 211          | 60                                    | 151  |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 58                      | -            | 58           | 45                                    | 13   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |                         |              |              |                                       |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 304                     | -            | 304          | 261                                   | 43   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 775                     | -            | 775          | 671                                   | 104  |
| Zobowiązania z tytułu kredytów                                   | 3                       | -            | 3            | 9                                     | (6)  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                       | 81                      | -            | 81           | 35                                    | 46   |
| Rezerwy  | 70                      | -            | 70           | 62                                    | 8  |
| <b>Razem podatek odroczony, w tym</b>                            | <b>3 171</b>            | <b>966</b>   | <b>2 205</b> | <b>1 880</b>                          | <b>325</b>   |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                             |                         |              |              |                                       | 357  |
| - wykazany w kapitałach własnych(*)                              |                         |              |              |                                       | (32)   |

  

|  | Stan na 31 grudnia 2016 |              |              | Według stanu<br>na 1 stycznia<br>2016 | Rozpoznane w<br>wyniku<br>finansowym /<br>kapitałach |
|--|-------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------|--|
|  | Aktywa                  | Zobowiązania | Netto        | Netto                                 |  |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                         |              |              |                                       |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | -                       | 595          | (595)        | (505)                                 | (90)   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                | -                       | 8            | (8)          | (43)                                  | 35   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |                         |              |              |                                       |  |
| Zapasy   | 1 062                   | -            | 1 062        | 926                                   | 136  |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                | 363                     | 85           | 278          | 348                                   | (70)   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |                         |              |              |                                       |  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                       | 60                      | -            | 60           | 95                                    | (35)   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 45                      | -            | 45           | 46                                    | (1)  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |                         |              |              |                                       |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 261                     | -            | 261          | 185                                   | 76   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 671                     | -            | 671          | 222                                   | 449  |
| Zobowiązania z tytułu kredytów                                   | 9                       | -            | 9            | 2                                     | 7  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                       | 35                      | -            | 35           | 33                                    | 2  |
| Rezerwy  | 62                      | -            | 62           | 57                                    | 5  |
| <b>Razem podatek odroczony, w tym</b>                            | <b>2 568</b>            | <b>688</b>   | <b>1 880</b> | <b>1 366</b>                          | <b>514</b>   |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                             |                         |              |              |                                       | 525  |
| - wykazany w kapitałach własnych (*)                             |                         |              |              |                                       | (11)   |

(\*) dotyczy podatku odroczonego od strat aktuarialnych wykazanych w innych całkowitych dochodach oraz różnic kursowych z przeliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego na 31 grudnia 2017 r. , kwota 1 094 tys. zł dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniami Jednostki Dominującej powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy (na 31 grudnia 2016 r.: 917 tys. zł.). Nie występują różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, od których należałoby utworzyć rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

**30. Zysk przypadający na jedną akcję**

|   | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia |               |
|---|-------------------------------------|---------------|
|   | 2017                                | 2016          |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>40 306</b>                       | <b>32 855</b> |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)  | 78 331                              | 78 331        |
| Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych ( w tys. sztuk)   | (865)                               | -             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych  | 77 466                              | 78 331        |
| <b>Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)</b>  | <b>0,52</b>                         | <b>0,42</b>   |
| <b>Rozwodniony zysk netto</b>   | <b>40 306</b>                       | <b>32 855</b> |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję                    | 77 466                              | 78 331        |
| Wpływ rozwodnienia:   |                                     |               |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach sztuk) | 77 466                              | 78 331        |
| <b>Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (zł)</b>   | <b>0,52</b>                         | <b>0,42</b>   |

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem korekty wynikającej ze skupionych akcji zgodnie z ofertą ogłoszoną 4 września 2017 r. Rozliczenie skupu nastąpiło 27 września 2017 r. Na 31 grudnia 2017 r. akcje własne są w posiadaniu Spółki. Po zakończeniu roku obrotowego, w dn. 27 lutego 2018 r. nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu tych akcji (patrz nota 35.2).

Na 31 grudnia 2017 r. Grupa nie posiada instrumentów rozładniających.

**31. Udzielone i otrzymane gwarancje**

Na 31 grudnia 2017 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 190 466 EUR | 28 lutego 2018 r.(*) |

(\*) po zakończeniu roku obrotowego gwarancja została przedłużona do 28 lutego 2019 r. na kwotę 195 503 EUR

**32. Aktywa i 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 opisanego nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania miało powstać pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmowało odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość była szacowana na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiadała na 31 grudnia 2015 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto.

W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd, a we wrześniu 2015 r. Spółka wniosła apelację od tego wyroku. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona. Powyższe orzeczenie jest prawomocne, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmujące odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów oraz aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie wygasły.

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie przez 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 31 grudnia 2017 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

### **33. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W roku 2017 i 2016 Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu Spółki do 20 września 2016 r.- kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Wioletta Koprowska – osoba blisko związana z osobą z kluczowego personelu kierowniczego,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

**Transakcje z jednostkami powiązanymi c.d.**

|   | Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | Przychody ze sprzedaży towarów | Zakupy towarów i usług | Wynagrodzenie za pracę | Przychody finansowe - odsetki | Wyplacona dywidenda | Skup akcji (*) |
|---|---|---|--------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------|
|   | <b>31.12.2017</b>                                       |   | <b>1.01.2017 - 31.12.2017</b>  |                        |                        |                               |                     |                |
| Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo | 2   | 17  | 28                             | 66                     | -                      | -                             | -                   | -              |
| Kluczowe kierownictwo                             | -   | -   | -                              | -                      | 2 248                  | 23                            | -                   | 9 693          |
| Osoby blisko związane z kluczowym kierownictwem   | -   | -   | -                              | -                      | -                      | -                             | -                   | 1 088          |
| <b>Razem</b>                                      | <b>2</b>  | <b>17</b>   | <b>28</b>                      | <b>66</b>              | <b>2 248</b>           | <b>23</b>                     | <b>-</b>            | <b>10 781</b>  |
|   | <b>31.12.2016</b>                                       |   | <b>1.01.2016 - 31.12.2016</b>  |                        |                        |                               |                     |                |
| Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo | 1   | 11  | 18                             | 186                    | -                      | -                             | -                   | -              |
| Kluczowe kierownictwo                             | 2 044   | -   | -                              | -                      | 1 758                  | 44                            | 15 578              | -              |
| <b>Razem</b>                                      | <b>2 045</b>  | <b>11</b>   | <b>18</b>                      | <b>186</b>             | <b>1 758</b>           | <b>44</b>                     | <b>15 578</b>       | <b>-</b>       |

(\*) Spółka w ramach skupu akcji własnych nabyła akcje od poniższych osób (dane na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy) w cenie 8,95 zł za akcję:

- Tomasz Koprowski - 1 066 784 akcji
- Wioletta Koprowska – 121 610 akcji
- Grzegorz Pinkosz – 11 410 akcji
- Maciej Lubnauer – 4 813 akcji

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

W latach zakończonych 31 grudnia 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych.

W dniu 15 lutego 2017 r., TOYA S.A. zawarła z Panem Janem Szmidt Porozumienie dotyczące przeniesienia przez Pana Jana Szmidt na rzecz Spółki praw autorskich majątkowych do utworów w postaci grafik wykorzystywanych przez Spółkę w znakach towarowych YATO, Vorel oraz FLO zgodnie z treścią uchwały nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 12 stycznia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia oraz uchwały Rady Nadzorczej nr 2/RN/2017 z dnia 13 lutego 2017r., w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia oraz Umowy przeniesienia prawa ochronnego. Jednocześnie zgodnie z dyspozycją § 4 przedmiotowego Porozumienia Emitent zawarł w dniu 15 lutego 2017 r., z Panem Janem Szmidt umowę przeniesienia praw ochronnych do znaku towarowego zarejestrowanego w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelktualnej pod numerem 015230006 po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej w dniu 13 lutego 2017 r., wyrażonej w uchwale nr 02/RN/2017.

W dniu 29 czerwca 2017 r. została spłacona przez członka kluczowego kierownictwa Jednostki Dominującej wierzytelność, o której mowa w nocie 13 w kwocie 2 000 tys. zł wraz z odsetkami.

Salda występujące w związku z transakcjami z jednostkami powiązаныmi nie są ubezpieczone.

**Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego, a także zawartych z nim transakcjach**

Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej są kluczowym personelem kierowniczym Grupy.

Wynagrodzenia i świadczenia wypłacone lub należne osobom z kluczowego personelu kierowniczego Grupy przedstawiają się następująco:

|   | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|---|-------------|-------------|
| Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd | 1 593       | 1 038       |
| Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę- Zarząd                                   | 39          | 77          |
| Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza                  | 655         | 720         |
| Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę - Rada Nadzorcza                          | 110         | 112         |

Poza transakcjami wymienionymi powyżej oraz w tabeli na poprzedniej stronie, Grupa nie przeprowadziła z kluczowym personelem kierowniczym żadnych transakcji.



### **34. Segmenty operacyjne**

#### **Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych**

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

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

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

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

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 grudnia 2017 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym jest prezentowana jako działalność handlowa – pozostała.

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

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

Na 31 grudnia 2017 r. aktywa Grupy wyniosły 263 982 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 88 652 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 netto rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 grudnia 2017 r. 2 029 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 525 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

| 12 miesięcy zakończone<br>31 grudnia 2017 r.       | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>SPRZEDAŻ<br/>ZAGRANICZNA</i> | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>HURT</i> | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>SIECI<br/>HANDLOWE</i> | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>POZOSTAŁA</i> | Razem            |
|--|--|--|--|---|------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                      |  |  |  |   |                  |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych            | 112 402  | 162 562                                    | 63 296   | 9 281   | 347 541          |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                   | <b>112 402</b>   | <b>162 562</b>                             | <b>63 296</b>  | <b>9 281</b>                                    | <b>347 541</b>   |
| <b>Koszt sprzedanych towarów</b>                   |  |  |  |   |                  |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych            | (72 962)   | (100 660)                                  | (44 837)   | (4 726)   | (223 185)        |
| <b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>          | <b>(72 962)</b>  | <b>(100 660)</b>                           | <b>(44 837)</b>  | <b>(4 726)</b>                                  | <b>(223 185)</b> |
| <b>Marża brutto</b>                                | <b>39 440</b>  | <b>61 902</b>                              | <b>18 459</b>  | <b>4 555</b>                                    | <b>124 356</b>   |
| <b>Marża brutto</b>                                | <b>35%</b>   | <b>38%</b>                                 | <b>29%</b>   | <b>49%</b>                                      | <b>36%</b>       |
| <b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b> |  |  |  |   | <b>124 356</b>   |
| Koszty sprzedaży                                   |  |  |  |   | (56 880)         |
| Koszty administracyjne                             |  |  |  |   | (17 686)         |
| Pozostałe przychody operacyjne                     |  |  |  |   | 1 850            |
| Pozostałe koszty operacyjne                        |  |  |  |   | (836)            |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>            |  |  |  |   | <b>50 804</b>    |
| Przychody finansowe                                |  |  |  |   | 58               |
| Koszty finansowe                                   |  |  |  |   | (466)            |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                   |  |  |  |   | <b>50 396</b>    |
| Podatek dochodowy                                  |  |  |  |   | (10 090)         |
| <b>Zysk netto</b>                                  |  |  |  |   | <b>40 306</b>    |
| <hr/>  |  |  |  |   |                  |
| 12 miesięcy zakończone<br>31 grudnia 2016 r.       | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>SPRZEDAŻ<br/>ZAGRANICZNA</i> | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>HURT</i> | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>SIECI<br/>HANDLOWE</i> | <i>Działalność<br/>handlowa -<br/>POZOSTAŁA</i> | Razem            |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                      |  |  |  |   |                  |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych            | 93 044   | 150 527                                    | 60 079   | 6 508   | 310 158          |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                   | <b>93 044</b>  | <b>150 527</b>                             | <b>60 079</b>  | <b>6 508</b>                                    | <b>310 158</b>   |
| <b>Koszt sprzedanych towarów</b>                   |  |  |  |   |                  |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych            | (59 507)   | (96 458)                                   | (43 693)   | (3 196)   | (202 854)        |
| <b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>          | <b>(59 507)</b>  | <b>(96 458)</b>                            | <b>(43 693)</b>  | <b>(3 196)</b>                                  | <b>(202 854)</b> |
| <b>Zysk brutto</b>                                 | <b>33 537</b>  | <b>54 069</b>                              | <b>16 386</b>  | <b>3 312</b>                                    | <b>107 304</b>   |
| <b>Marża brutto</b>                                | <b>36%</b>   | <b>36%</b>                                 | <b>27%</b>   | <b>51%</b>                                      | <b>35%</b>       |
| <b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b> |  |  |  |   | <b>107 304</b>   |
| Koszty sprzedaży                                   |  |  |  |   | (51 022)         |
| Koszty administracyjne                             |  |  |  |   | (17 365)         |
| Pozostałe przychody operacyjne                     |  |  |  |   | 2 825            |
| Pozostałe koszty operacyjne                        |  |  |  |   | (496)            |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>            |  |  |  |   | <b>41 246</b>    |
| Przychody finansowe                                |  |  |  |   | 57               |
| Koszty finansowe                                   |  |  |  |   | (501)            |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                   |  |  |  |   | <b>40 802</b>    |
| Podatek dochodowy                                  |  |  |  |   | (7 947)          |
| <b>Zysk netto</b>                                  |  |  |  |   | <b>32 855</b>    |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy to:

|                 | Okres 12 miesięcy zakończony<br>31 grudnia 2017 |                                   | Okres 12 miesięcy zakończony<br>31 grudnia 2016 |                                   |
|-----------------|---|-----------------------------------|---|-----------------------------------|
|                 | Przychody ze sprzedaży                          | Udział w sprzedaży<br>eksportowej | Przychody ze<br>sprzedaży                       | Udział w sprzedaży<br>eksportowej |
| Kraje Bałtyckie | 14 659  | 13%                               | 13 074  | 14%                               |
| Rosja           | 11 680  | 10%                               | 10 553  | 11%                               |
| Ukraina         | 11 141  | 10%                               | 9 903   | 11%                               |
| Węgry           | 8 721   | 8%                                | 6 347   | 7%                                |
| Niemcy          | 8 521   | 8%                                | 8 194   | 9%                                |
| Białoruś        | 8 391   | 7%                                | 5 903   | 6%                                |
| Czechy          | 8 174   | 7%                                | 8 319   | 9%                                |

Sprzedaż na rynkach lokalnych, wykazana w segmencie hurt, sieci handlowe i pozostałe wyniosła odpowiednio:

|   | 12 miesięcy zakończonych |                |
|---|--------------------------|----------------|
|   | 2017                     | 2016           |
| Polska (segment hurt, sieci handlowe i pozostałe) | 181 507                  | 170 705        |
| Rumunia (segment hurt i sieci handlowe)           | 36 960                   | 33 953         |
| Chiny (segment hurt)                              | 16 672                   | 12 456         |
|   | <b>235 139</b>           | <b>217 114</b> |

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **35. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

#### **35.1 Aneks do istotnej umowy**

W dniu 22 lutego 2018 r. TOYA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 r.

Na podstawie aneksu przedłużono kwotę dostępnego limitu kredytowego do dnia 8 marca 2019 r. oraz nastąpiło obniżenie kosztów kredytu w stosunku do dotychczasowych warunków umowy.

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

#### **35.2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

W dniu 27 lutego 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TOYA S.A., które podjęło uchwałę o umorzeniu 3 288 615 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 złotych. Akcje te zostały nabyte w ramach skupu akcji własnych opisanego w nocie 16. NWZA ponadto podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł oraz o utworzeniu osobnego kapitału rezerwowego – „kapitał rezerwowo z obniżenia kapitału zakładowego”, do którego przelana zostanie kwota 328 861,50 zł uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego TOYA S.A.

W związku ze zrealizowaniem procesu nabycia akcji własnych Spółki na mocy upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 czerwca 2017 roku, pozostałe niewykorzystane na ten cel środki w kwocie 25.847,97 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy osiemset czterdzieści siedem 97/100 zł)) zgromadzone na kapitale rezerwowym, o którym mowa w § 1 uchwały, NZWA postanawiało przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania umorzenie akcji nie zostało zarejestrowane w KRS.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 15 marca 2018 r.