



## **GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.**

**Skonsolidowany raport kwartalny  
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TOYA S.A. we Wrocławiu

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2018 do 31.03.2018
I. Przychody ze sprzedaży	106 655	88 337	24 816	21 141
II. Zysk na działalności operacyjnej	14 952	13 833	3 479	3 311
III. Zysk przed opodatkowaniem	14 393	13 653	3 349	3 268
IV. Zysk netto	11 564	10 862	2 690	2 600
V. Całkowite dochody netto	11 637	11 363	2 708	2 719
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	75 042	75 042	75 042	75 042
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,14	0,03	0,03
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 690)	(4 162)	(626)	(997)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(799)	(968)	(186)	(232)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 124	2 708	1 192	648
XI. Przepływy pieniężne netto razem	1 635	(2 422)	380	(580)
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31 marca 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>	<b>31 marca 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
XII. Aktywa trwałe	37 332	30 513	8 679	7 096
XIII. Aktywa obrotowe	332 014	315 600	77 189	73 395
XIV. Aktywa razem	369 346	346 113	85 868	80 491
XV. Zobowiązania długoterminowe	7 989	2 823	1 857	656
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	165 021	158 591	38 365	36 882
XVII. Kapitał własny razem	196 336	184 699	45 646	42 953

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. według kursu **4,2978 PLN / EUR** (\*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. według kursu **4,1784 PLN / EUR** (\*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 marca 2019 r. według kursu **4,3013 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2018 r. według kursu **4,3000 PLN / EUR**

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

---

# SPIS TREŚCI

<b>CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A. ....</b>	<b>4</b>
<b>CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>29</b>
<b>CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A. ....</b>	<b>34</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 marca 2019	31 grudnia 2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	19 592	23 420
Wartości niematerialne		2 928	3 019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	10 656	-
Wartość firmy	7	747	717
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		189	405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	3 220	2 952
		<b>37 332</b>	<b>30 513</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8, 15	230 974	226 252
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 15	84 178	74 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	16 862	15 147
		<b>332 014</b>	<b>315 600</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>369 346</b>	<b>346 113</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy		329	329
Inne całkowite dochody		24	58
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane		159 072	147 401
Razem kapitał własny		<b>196 336</b>	<b>184 699</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		7 587	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	402	402
		<b>7 989</b>	<b>2 823</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	61 476	64 464
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	6 741	7 036
Zobowiązania z tytułu kredytów	13	88 554	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		3 151	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 790	3 039
Rezerwy	15	1 309	1 200
		<b>165 021</b>	<b>158 591</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>173 010</b>	<b>161 414</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>369 346</b>	<b>346 113</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2019	2018
Przychody ze sprzedaży towarów	17, 18	106 655	88 337
Koszt sprzedanych towarów	17, 19	(66 543)	(55 930)
			-
<b>Zysk brutto</b>		<b>40 112</b>	<b>32 407</b>
Koszty sprzedaży	19	(19 861)	(14 711)
Koszty administracyjne	19	(4 971)	(3 826)
Pozostałe przychody operacyjne		85	32
Pozostałe koszty operacyjne		(413)	(69)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>14 952</b>	<b>13 833</b>
Przychody finansowe		21	5
Koszty finansowe		(580)	(185)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>14 393</b>	<b>13 653</b>
Podatek dochodowy		(2 829)	(2 791)
<b>Zysk netto</b>		<b>11 564</b>	<b>10 862</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		73	501
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>73</b>	<b>501</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>11 637</b>	<b>11 363</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		11 564	10 862
Udziały mniejszości		-	-
<b>Inne całkowite dochody przypadające na</b>			
Akcjonariuszy Spółki		73	501
Udziały mniejszości		-	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		11 637	11 363
Udziały mniejszości		-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	12	<b>0,15</b>	<b>0,14</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

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

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>7 504</b>	<b>35 677</b>	-	<b>329</b>	<b>(49)</b>	<b>(6 270)</b>	<b>147 508</b>	<b>184 699</b>
Zysk	-	-	-	-	-	-	11 564	11 564
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	73	-	-	73
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>73</b>	-	<b>11 564</b>	<b>11 637</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2019</b>	<b>7 504</b>	<b>35 677</b>	-	<b>329</b>	<b>24</b>	<b>(6 270)</b>	<b>159 072</b>	<b>196 336</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018</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>
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
<b>Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)</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>168 418</b>	<b>175 249</b>
Zysk	-	-	-	-	-	-	10 862	10 862
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	501	-	-	501
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>501</b>	-	<b>10 862</b>	<b>11 363</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	-	26	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>(26)</b>	-	-	<b>26</b>	-
<b>Stan na 31 marca 2018</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	-	<b>(501)</b>	<b>(6 270)</b>	<b>179 306</b>	<b>186 612</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2019	2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		14 393	13 653
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		1 693	965
Odsetki netto		559	185
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(27)	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-	(1)
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(9 257)	(6 041)
Zmiana stanu zapasów		(3 726)	3 196
Zmiana stanu rezerw		109	21
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(3 741)	(6 967)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(371)	(4 079)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 322)	(5 094)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 690)</b>	<b>(4 162)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		27	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(847)	(969)
Odsetki otrzymane		21	1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(799)</b>	<b>(968)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		31 349	2 227
Splata kredytów		(24 875)	774
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(806)	(109)
Zapłacone odsetki od kredytów		(440)	(169)
Zapłacone odsetki od leasingu		(104)	(15)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>5 124</b>	<b>2 708</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>1 635</b>	<b>(2 422)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	10	<b>15 147</b>	<b>8 907</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		80	95
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	10	<b>16 862</b>	<b>6 580</b>

## Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „jednostką dominującą”) jest Spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13-15. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodziło:

- Grzegorz Pinkosz                      Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer                      Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodziło:

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji 9 maja 2019 r.

Jednostka Dominująca sporządziła również śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku, które dnia 9 maja 2019 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.



## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2019 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

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

W I kwartale 2019 r. nie było zmian w strukturze Grupy.

## 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 3.1 Podstawa sporządzenia

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

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

### 3.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych w nocie 3.3. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2019 r. zostały opisane poniżej.

#### 3.2.1 Leasing – zastosowanie MSSF 16

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

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

które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

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

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

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów dotyczących prawa wieczystego użytkowania, umów najmu powierzchni magazynowych i biurowych, leasingu serwerów, wózków widłowych oraz samochodów.

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Grupa dokonała analizy umów pod kątem zastosowania MSSF 16, której przedmiotem były umowy leasingu finansowego, operacyjnego oraz najmu długo i krótkoterminowego. Grupa skorzystała z możliwości nieujmowania umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz umów o nieokreślonym terminie, których czasu trwania nie można wiarygodnie oszacować.

Od 1 stycznia 2019 Grupa stosuje następujące zasady rachunkowości:

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wg kosztu, co obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, jakie mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

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

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzowane są liniowo przez okres trwania umowy.

Kalkulacja zobowiązania leasingowego

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić, w przeciwnym razie Spółka stosuje swoją krańcową stopę procentową.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Wydatki związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu uprzednio ujęte jako koszty usług obcych są obecnie przeklasyfikowane na koszty amortyzacji oraz odsetek. Zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

### **3.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki**

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

- **MSSF 16 „Leasing”**

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

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 zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Nowe zasady rachunkowości zostały opisane w punkcie 3.2.1, a wpływ zastosowania standardu na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania został przedstawiony w nocie 3.4.

- **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 miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z ujemną rekompensatą**

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.

Zmiana nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **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,

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **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.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany zostały opublikowane dnia 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiana nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W 2019 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 28 marca 2019 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów**

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

		1 stycznia 2019 przekształcone	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31 grudnia 2018 opublikowane
<b>AKTYWA</b>	<b>korekta</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe		19 571	(3 849)	23 420
Wartości niematerialne		3 019	-	3 019
Wartość firmy		717	-	717
Aktywa z tytułu prawa do używania		11 359	11 359	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		190	(215)	405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 952	-	2 952
		<b>37 808</b>	<b>7 295</b>	<b>30 513</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		226 252	-	226 252
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(a)	74 198	(3)	74 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		15 147	-	15 147
		<b>315 597</b>	<b>(3)</b>	<b>315 600</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>353 405</b>	<b>7 292</b>	<b>346 113</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		7 504	-	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Kapitał rezerwowy		329	-	329
Inne całkowite dochody		58	-	58
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	-	(6 270)
Zyski zatrzymane		147 401	-	147 401
		<b>184 699</b>	<b>-</b>	<b>184 699</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	8 408	5 987	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		402	-	402
		<b>8 810</b>	<b>5 987</b>	<b>2 823</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(a)	63 443	(1 021)	64 464
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 036	-	7 036
Zobowiązania z tytułu kredytów		82 045	-	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	3 133	2 326	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 039	-	3 039
Rezerwy		1 200	-	1 200
		<b>159 896</b>	<b>1 305</b>	<b>158 591</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>168 706</b>	<b>7 292</b>	<b>161 414</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>353 405</b>	<b>7 292</b>	<b>346 113</b>

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zastosowanie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny.

Opis korekt:

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

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

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie z tytułu leasingu
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 903	1 685
Budynki magazynowe i biurowe	4 761	5 782
Środki transportu	846	846
<b>Razem</b>	<b>7 510</b>	<b>8 313</b>

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

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

### **(b) reklasyfikacja dotychczas ujmowanych leasingów finansowych**

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

## **4. Sezonowość**

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

	31 marca 2019	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018
Grunty	2 907	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 673	8 805	8 805
Urządzenia techniczne i maszyny	2 326	2 333	3 718
Środki transportu	1 763	1 688	4 153
Pozostałe	3 524	3 517	3 517
<b>Razem</b>	<b>19 193</b>	<b>19 251</b>	<b>23 100</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	399	320	320
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>19 592</b>	<b>19 571</b>	<b>23 420</b>

W okresie od 1 stycznia do 1 marca 2019 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zmniejszyła się o 3 871 tys. zł, głównie na skutek reklasyfikacji aktywów używanych do 31 grudnia 2018 r. na podstawie umów leasingu finansowego o wartości brutto 4 440 tys. zł (netto 3 849 tys. zł) do nowej pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.

**6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

	31 marca 2019	1 stycznia 2019 (przekształcone)	31 grudnia 2018
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 897	1 903	-
Budynki i budowle	4 376	4 760	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1 293	1 385	-
Środki transportu	3 090	3 311	-
<b>Razem</b>	<b>10 656</b>	<b>11 359</b>	-

**7. Wartość firmy**

Wartość firmy w kwocie 747 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2019 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.</u>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<u>717</u>
Różnice kursowe	<u>30</u>
<b>Stan na 31 marca 2019</b>	<u>747</u>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**8. Zapasy**

	<u>31 marca 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
Towary w magazynie i w drodze	232 736	227 875
Odpis aktualizujący	(2 428)	(2 195)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	666	572
<b>Zapasy razem</b>	<b><u>230 974</u></b>	<b><u>226 252</u></b>

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	2 195	3 102
Zwiększenie	196	73
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(1 009)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	37	29
<b>Stan na 31 marca / 31 grudnia</b>	<b><u>2 428</u></b>	<b><u>2 195</u></b>

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

	<u>31 marca 2019</u>	<u>1 stycznia 2019 przekształcone</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4	3	3
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	78 070	64 827	64 827
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b><u>78 074</u></b>	<b><u>64 830</u></b>	<b><u>64 830</u></b>
Należności z tytułu podatków	4 179	7 273	7 273
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 217	895	895
Zaliczki na dostawy	2 941	3 410	3 410
Rozliczenia międzyokresowe	1 200	840	843
<b>Razem należności brutto</b>	<b><u>87 611</u></b>	<b><u>77 248</u></b>	<b><u>77 251</u></b>
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(3 319)	(2 935)	(2 935)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(114)	(115)	(115)
<b>Razem należności netto</b>	<b><u>84 178</u></b>	<b><u>74 198</u></b>	<b><u>74 201</u></b>

Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw.



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Na dzień 31 grudnia - wyliczone wg MSR 39</b>	nie dotyczy	<b>2 050</b>
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	nie dotyczy	104
<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01 (zgodnie z MSSF 9)</b>	<b>2 933</b>	2 154
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	377	1 106
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(19)	(136)
Należności spisane jako nieściągalne	-	(207)
Różnice kursowe z przeliczenia	28	18
<b>Stan na 31 marca / 31 grudnia</b>	<b>3 319</b>	<b>2 935</b>

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

**10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>31 marca 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Środki pieniężne w kasie i banku	16 862	15 147
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>16 862</b>	<b>15 147</b>

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

**Okres 3 miesięcy zakończony  
31 marca 2019**

	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 761)	(218)	-	722	(9 257)
Zmiana stanu zapasów	(4 722)	-	-	996	(3 726)
Zmiana stanu rezerw	109	-	-		109
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 988)	1 021	-	(2 795)	(3 741)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(294)	-	-	(77)	(371)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 715	-	(80)	-	1 635

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018	Korekty				
	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 261)	(104)	-	324	(6 041)
Zmiana stanu zapasów	2 676	-	-	520	3 196
Zmiana stanu rezerw	22	-	-	(1)	21
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 469)	-	-	(498)	(6 967)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(4 059)	-	-	(20)	(4 079)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 327)	-	(95)	-	(2 422)

**11. Kapitał podstawowy**

Na 31 marca 2019 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W I kwartale 2019 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

**12. Zysk przypadający na jedną akcję**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019	2018
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>	11 564	10 862
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 042	75 042
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,14</b>
Rozwodniony zysk za rok	11 564	10 862
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	75 042
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 042	75 042
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,14</b>

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

W I kwartale 2019 r. i 2018 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozwadniających.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**13. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	<u>31 marca 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>88 554</b>	<b>82 045</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	88 554	82 045

**Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej**

Na 31 marca 2019 r. nie wystąpiły naruszenia warunków spłat kredytów, ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

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

**Charakterystyka umów kredytowych:**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2018 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	-	-	21 121	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	Kredyt spłacony na 31 marca 2019 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	55 000	41 959	39 343	WIBOR 1 M + marża banku	13 grudnia 2019 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	25 000	17 827	21 581	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2019 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	28 768	-		3 marca 2020 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>120 000</b>	<b>88 554</b>	<b>82 045</b>		
- część krótkoterminowa		120 000	88 554	82 045		
- część długoterminowa		-	-	-		

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	31 marca 2019	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	55 007	58 792	58 792
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>55 007</b>	<b>58 792</b>	<b>58 792</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	3 759	1 681	1 681
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 021
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	1 122	984	984
Zaliczki otrzymane na dostawy	819	721	721
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	769	1 265	1 265
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>6 469</b>	<b>4 651</b>	<b>5 672</b>
<b>Razem</b>	<b>61 476</b>	<b>63 443</b>	<b>64 464</b>

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

W I kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 196 tys. zł.

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 11 tys. zł.

**15.2 Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług**

W I kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 386 tys. zł.

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 127 tys. zł, z czego 104 tys. zł wynikało z retrospektywnego zastosowania MSSF 9 i ujęcia odpisu wg nowych zasad rachunkowości na 1 stycznia 2018 r.

**15.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

W I kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 109 tys. zł

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 22 tys. zł

**15.4 Świadczenia na rzecz pracowników**

W I kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 245 tys. zł.

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 83 tys. zł.

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

## **15.5 Podatek odroczony**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I kwartale 2019 r. o 268 tys. zł głównie w wyniku ujęcia rezerw z tytułu spodziewanych zwrotów towarów oraz rabatów dla odbiorców.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w I kwartale 2018 r. o 293 tys. zł głównie w wyniku ujęcia wykorzystania rezerw utworzonych na 31 grudnia 2018 r.

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

## **16. Wartość godziwa**

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

## **17. Segmenty operacyjne**

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

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

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

Sprzedaż w innych kanałach niż wymienione powyżej prezentowana jest jako sprzedaż pozostała

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 marca 2019 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest jako działalność handlowa – pozostała.

Dane analizowane przez Zarząd jednostki dominującej dla potrzeb segmentów są sporządzone zgodnie z tymi samymi zasadami, z którymi jest sporządzone sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

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

Na 31 marca 2019 r. aktywa Grupy wyniosły 369 346 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 173 011 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 marca 2019 r. 2 197 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 273 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

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

<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2019 r.</b>	<b>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</b>	<b>HURT</b>	<b>SIECI HANDLOWE</b>	<b>POZOSTAŁA</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 806	50 339	15 723	4 787	106 655
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>35 806</b>	<b>50 339</b>	<b>15 723</b>	<b>4 787</b>	<b>106 655</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(21 770)	(31 573)	(10 838)	(2 362)	(66 543)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(21 770)</b>	<b>(31 573)</b>	<b>(10 838)</b>	<b>(2 362)</b>	<b>(66 543)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>14 036</b>	<b>18 766</b>	<b>4 885</b>	<b>2 425</b>	<b>40 112</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>39%</b>	<b>37%</b>	<b>31%</b>	<b>51%</b>	<b>38%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>40 112</b>
<b>Zysk brutto</b>					<b>40 112</b>
Koszty sprzedaży					(19 861)
Koszty administracyjne					(4 971)
Pozostałe przychody operacyjne					85
Pozostałe koszty operacyjne					(413)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>14 952</b>
Przychody finansowe					21
Koszty finansowe					(580)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>14 393</b>
Podatek dochodowy					(2 829)
<b>Zysk netto</b>					<b>11 564</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

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

<b>3 miesiące zakończone 31 marca 2018 r.</b>	<b>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</b>	<b>HURT</b>	<b>SIECI HANDLOWE</b>	<b>POZOSTAŁA</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	27 788	43 314	14 262	2 973	88 337
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>27 788</b>	<b>43 314</b>	<b>14 262</b>	<b>2 973</b>	<b>88 337</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(17 919)	(26 614)	(9 975)	(1 422)	(55 930)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(17 919)</b>	<b>(26 614)</b>	<b>(9 975)</b>	<b>(1 422)</b>	<b>(55 930)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>9 869</b>	<b>16 700</b>	<b>4 287</b>	<b>1 551</b>	<b>32 407</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>36%</b>	<b>39%</b>	<b>30%</b>	<b>52%</b>	<b>37%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>32 407</b>
Koszty sprzedaży					(14 711)
Koszty administracyjne					(3 826)
Pozostałe przychody operacyjne					32
Pozostałe koszty operacyjne					(69)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>13 833</b>
Przychody finansowe					5
Koszty finansowe					(185)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>13 653</b>
Podatek dochodowy					(2 791)
<b>Zysk netto</b>					<b>10 862</b>



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**18. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019	2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż towarów	106 655	88 337
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>106 655</b>	<b>88 337</b>

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2019		31 marca 2018	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	5 622	5,3%	3 080	3,5%
Węgry	3 495	3,3%	2 570	2,9%
Białoruś	3 456	3,2%	2 457	2,8%
Kraje Bałtyckie	3 387	3,2%	3 638	4,1%
Czechy	2 751	2,6%	2 569	2,9%
Rosja	2 204	2,1%	2 266	2,6%
Niemcy	1 505	1,4%	2 442	2,8%
Europa - pozostałe kraje EU	2 817	2,6%	2 547	2,9%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	2 653	2,5%	1 741	2,0%
Azja	4 922	4,6%	2 732	3,1%
Ameryka	1 859	1,7%	850	1,0%
Afryka	1 133	1,1%	790	0,9%
Australia	2	0,0%	106	0,1%
<b>Razem eksport</b>	<b>35 806</b>	<b>33,5%</b>	<b>27 788</b>	<b>31,5%</b>
Polska	56 663	53,0%	48 438	54,8%
Rumunia	10 224	9,6%	8 623	9,8%
Chiny	3 962	3,9%	3 488	3,9%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>106 655</b>	<b>100,0%</b>	<b>88 337</b>	<b>100,0%</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2019	2018
Amortyzacja		1 693	965
Zużycie materiałów i energii		974	923
Usługi obce, w tym:		6 961	5 318
	<i>koszty transportu</i>	2 081	1 656
	<i>leasing</i>	-	196
	<i>usługi magazynowe</i>	1 377	227
	<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	526	335
	<i>najem</i>	845	1 022
	<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	618	542
Podatki i opłaty		319	252
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:		11 356	8 244
	<i>Wynagrodzenia</i>	9 635	7 019
	<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 569	1 114
	<i>Pozostałe</i>	152	111
Pozostałe koszty rodzajowe		3 529	2 835
Wartość sprzedanych towarów		66 543	55 930
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>		<b>91 375</b>	<b>74 467</b>
Koszty sprzedaży, w tym:		19 861	14 711
	<i>amortyzacja</i>	1 376	616
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	7 873	5 712
	<i>strata z tytułu utraty wartości należności</i>	376	26
Koszty administracyjne, w tym:		4 971	3 826
	<i>amortyzacja</i>	317	349
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	3 483	2 532
Wartość sprzedanych towarów		66 543	55 930
<b>Razem</b>		<b>91 375</b>	<b>74 467</b>

**20. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,**

Na 31 marca 2019 r. Grupa posiada następujące gwarancje:

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

Na 31 marca 2019 oraz 31 grudnia 2018 r. jednostki wchodzące w skład Grupy udzielały gwarancji.

## 21. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

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

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 31 marca 2019 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

## 22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W I kwartale 2019 i 2018 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy do 29 sierpnia 2018 r.,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2018 r. – kluczowy personel kierowniczy.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi:

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę
	<b>31.03.2019</b>	<b>1.01.2019 - 31.03.2019</b>		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	4	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	350
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>350</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>1.01.2018 - 31.03.2018</b>		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	4	2	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	1 578
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>1 578</b>

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

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 31 marca 2019 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

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

### **1. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2019 r.**

#### **34.1 Aneks do istotnej umowy**

W dniu 23 stycznia 2019 r. TOYA S.A. zawarła z Bankiem Handlowym S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 14 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10. Na mocy aneksu:

- a) została podwyższona dotychczasowa kwota dostępnego kredytu z 40 000 tys. zł do 55 000 tys. zł.
- b) ustalono, że kredyt w kwocie 55 000 tys. zł. będzie dostępny do dnia 28 czerwca 2019r., a w kwocie 40 000 tys. zł do dnia 13 grudnia 2019 r., zgodnie z Raportem bieżącym nr 48/2018 z dnia 14 grudnia 2018r.
- c) zostało ustanowione dodatkowe zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu w postaci środków obrotowych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 18 750 tys. zł.

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

#### **34.2 Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie**

W dniu 4 marca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła Umowę o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest limit wierzytelności udzielony na finansowanie bieżącej działalności Spółki. W pierwszej kolejności środki zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań finansowych wobec Raiffeisen Bank Polska S.A. zgodnie z Umową o Limit Wierzytelności z dnia 2 października 2002r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, z terminem spłaty na 8 marca 2019 r. Kwota kredytu wynosi 40 000 tys. zł. Termin spłaty to 3 marca 2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka na nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Strzeleckiej 1 oraz weksel in blanco wystawiony przez TOYA S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową.

Wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR ON powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

#### **34.3 Spłata kredytu**

W dniu 8 marca 2019 r. Jednostka Dominująca dokonała całkowitej spłaty zobowiązania z tytułu Umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

#### **34.4 Zawarcie umowy najmu przez spółkę zależną**

W dniu 8 lutego 2019 r. spółka zależna Toya Romania S.A. podpisała umowę najmu nowych powierzchni magazynowych i biurowych. Zgodnie z warunkami umowy, nowa lokalizacja zostanie udostępniona spółce 1 listopada 2019 r. Umowa obejmuje 10 lat z opcją zmiany tego okresu.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### 2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za pierwszy kwartał 2019 r. wyniosły 106 655 tys. zł, tj. o 20,7% więcej niż w analogicznym okresie 2018 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za pierwszy kwartał 2019 r. wyniósł 11 564 tys. zł wobec 10 862 tys. zł za pierwszy kwartał 2018 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2019 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego we wszystkich kanałach dystrybucji, w tym w głównej mierze w wyniku wyższej sprzedaży eksportowej oraz w kanale tradycyjnym w Jednostce Dominującej. Największy udział we wzroście wolumenu sprzedaży miały rynki zagraniczne, w szczególności Ukraina, Węgry i Białoruś, na których sprzedaż wzrosła o 4 466 tys. zł tj. o 55,1%. Bardzo dobrą dynamikę wzrostu Grupa odnotowała również w segmencie sprzedaży hurtowej, gdzie sprzedaż wzrosła o 7 025 tys. zł tj. o 16,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Krótkoterminowe należności Grupy na 31 marca 2019 r. wzrosły o 13% w stosunku do 31 grudnia 2018 r. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w I kwartale 2019 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2018 r. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na 31 marca 2019 r. spadły o 5%, głównie w wyniku niższego poziomu zobowiązań z tytułu zakupu towarów w porównaniu z 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

- Rozwój kanału eksportowego

Grupa systematycznie zwiększa liczbę klientów i wzmacnia pozycję na wielu lokalnych rynkach europejskich, wykorzystując dobrą koniunkturę gospodarczą. Największym geograficznie rynkiem od lat pozostają kraje Europy Wschodniej oraz Węgry, Czechy i Niemcy. W najbliższych kwartałach Grupa w dalszym ciągu planuje umacniać swoją pozycję na tych rynkach. Zważywszy jednak na spodziewane od drugiego półrocza osłabienie wzrostu gospodarczego w Europie, dynamika ekspansji na tych rynkach może ulec osłabieniu.

Grupa wzmacniać się będzie również poza Europą, na rynkach afrykańskich, azjatyckich i w Ameryce Południowej. Na tych rynkach spółka zależna Yato Tools rozwijać będzie sprzedaż oraz pozyskiwać nowych klientów.

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

- Efektywne zarządzanie produktem

Jednym z najważniejszych elementów przewagi konkurencyjnej na rynku artykułami przemysłowymi powszechnego użytku jest efektywne zarządzanie markami oraz produktem. Grupa od wielu lat corocznie wprowadza do oferty kilkaset nowych produktów, poszerza linie produktowe, aktualizuje i odświeża swoją ofertę. Proces ten wymaga zarówno szerokiej wiedzy o produkcie jak również znajomości zwyczajów i oczekiwań klientów oraz o informacji o kształtujących się trendach sprzedażowych. Zadania te realizowane są przez zespół Product Managerów, którzy uczestniczą w branżowych targach na całym świecie oraz odbywają wiele spotkań z najlepszymi dostawcami i

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

potencjalnymi oraz obecnymi klientami. Działania te mają na celu jak najlepiej dopasować ofertę do wymagającego klienta operującego na różnych rynkach, jak również są prowadzone aby oferować produkty najlepszych dostawców wykonanych wg najnowszych technologii i atrakcyjnego wzornictwa. Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach.

- Rozwój grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa ulega ciągłemu rozwojowi. Spółki zależne osiągnęły w I kwartale 2019 roku dobre wyniki finansowe pokazując z jednej strony, że dotychczasowa polityka ich wsparcia przynosi dobre efekty, a z drugiej strony, że dysponując dobrym zapleczem organizacyjnym i finansowym gotowe są do dalszego intensywnego rozwoju.

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

Toya Romania w I kwartale 2019 podjęła decyzję o powiększeniu powierzchni magazynowych i relokacji siedziby spółki do innej dzielnicy Bukaresztu. Proces ten ma zakończyć się w IV kwartale tego roku. Zmiana ta umożliwi poszerzenie oferty asortymentowej Grupy na rynku rumuńskim i będzie kolejnym ważnym krokiem w rozwoju tej spółki.

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

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

- Inwestycje kapitałowe

Grupa w dalszym ciągu monitoruje rynek w poszukiwaniu atrakcyjnego celu akwizycyjnego, stanowiącego wartość dodaną dla Grupy.

## 5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu TOYA S.A oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TOYA S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

### Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów,

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez TOYA S.A., na dzień publikacji niniejszego raportu na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	37,54%
Tomasz Koprowski	11 866 684	11 866 684	15,81%
Romuald Szałagan	9 652 290	9 652 290	12,86%
Rockbridge TFI S.A.	7 711 798	7 711 798	10,28%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,66%

W okresie od przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2018 r. opublikowany 28 marca 2019 r.) nie było zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji:

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2018 r. opublikowany 28 marca 2019 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 28 marca 2019 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 9 maja 2019 r.
Grzegorz Pinkosz	146 812	-	146 812
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
<b>RAZEM</b>	<b>208 643</b>	<b>-</b>	<b>208 643</b>

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2018 r. opublikowany 28 marca 2019 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 28 marca 2019 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 9 maja 2019 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Beata Szmidt	3 239 253	-	3 239 253
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
<b>RAZEM</b>	<b>31 415 175</b>	<b>-</b>	<b>31 415 175</b>

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

Na dzień 31 marca 2019 r. TOYA S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

**8. Informacje o zawarciu przez TOYA S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 22 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 19 jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

**9. Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest istotna.**

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

**10. Inne informacje, które zdaniem TOYA S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez TOYA S.A.**



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

W I kwartale 2019 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi powyżej w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

W chwili obecnej nie istnieją żadne zdarzenia mogące w ocenie Zarządu negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Spółkę.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
TOYA S.A.****Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		<u>31 marca 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	15 121	19 001
Wartości niematerialne		2 514	2 605
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		10 656	
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	22 631	22 631
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		-	215
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 869	1 301
		<u>52 791</u>	<u>45 753</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	3, 13	191 565	194 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 13	60 650	47 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	2 073	1 943
		<u>254 288</u>	<u>244 029</u>
<b>Aktywa razem</b>		<b><u>307 079</u></b>	<b><u>289 782</u></b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	9	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy		329	329
Inne całkowite dochody		(47)	(47)
Zyski zatrzymane		136 543	125 764
		<u>180 006</u>	<u>169 227</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu		7 586	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	13	402	402
		<u>7 988</u>	<u>2 823</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	17 122	26 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	5 384	4 435
Zobowiązania z tytułu kredytów	11	88 554	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 151	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 872	2 804
Rezerwy	13	1 002	857
		<u>119 085</u>	<u>117 732</u>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b><u>127 073</u></b>	<b><u>120 555</u></b>
<b>Pasywa razem</b>		<b><u>307 079</u></b>	<b><u>289 782</u></b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2019	2018
Przychody ze sprzedaży	15	90 057	77 017
Koszt sprzedanych towarów	16	(59 847)	(52 410)
<b>Zysk brutto</b>		<b>30 210</b>	<b>24 607</b>
Koszty sprzedaży	16	(12 522)	(9 738)
Koszty administracyjne	16	(3 780)	(2 910)
Pozostałe przychody operacyjne		93	315
Pozostałe koszty operacyjne		(63)	(57)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>13 938</b>	<b>12 217</b>
Przychody finansowe		-	-
Koszty finansowe		(580)	(185)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>13 358</b>	<b>12 032</b>
Podatek dochodowy		(2 579)	(2 313)
<b>Zysk netto</b>		<b>10 779</b>	<b>9 719</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>10 779</b>	<b>9 719</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>10 779</b>	<b>9 719</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>10 779</b>	<b>9 719</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	10	<b>0,14</b>	<b>0,13</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

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

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>7 504</b>	<b>35 677</b>	<b>-</b>	<b>329</b>	<b>(47)</b>	<b>125 764</b>	<b>169 227</b>
Zysk	-	-	-	-	-	10 779	10 779
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 779</b>	<b>10 779</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							-
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 31 marca 2019 r.</b>	<b>7 504</b>	<b>35 677</b>	<b>-</b>	<b>329</b>	<b>(47)</b>	<b>136 543</b>	<b>180 006</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	<b>26</b>	<b>(1)</b>	<b>151 230</b>	<b>165 332</b>
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)						(35)	(35)
<b>Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	<b>26</b>	<b>(1)</b>	<b>151 195</b>	<b>165 297</b>
<i>Całkowite dochody</i>							
Zysk lub strata	-	-	-	-	-	9 719	9 719
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 719</b>	<b>9 719</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	(26)	-	26	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(26)</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>160 940</b>	<b>175 016</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2019	2018
<b>Przepływy środków pieniężnych</b>			
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>		<b>13 358</b>	<b>12 032</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		1 209	607
Odsetki netto		580	185
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-	(1)
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(13 073)	(8 354)
Zmiana stanu zapasów		2 941	8 961
Zmiana stanu rezerw		145	22
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(8 641)	(6 701)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		949	(2 853)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 079)	(4 705)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(4 611)</b>	<b>(807)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(383)	(484)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(383)</b>	<b>(484)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		31 349	2 227
Splata kredytów i pożyczek		(24 875)	774
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(806)	(109)
Zapłacone odsetki od kredytów		(440)	(169)
Zapłacone odsetki od leasingu		(104)	(15)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>5 124</b>	<b>2 708</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>130</b>	<b>1 417</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>			
	8	<b>1 943</b>	<b>786</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	1
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	8	<b>2 073</b>	<b>2 204</b>

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

### **1.1 Podstawa sporządzenia**

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

Należy je czytać w połączeniu z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez UE.

### **1.2 Zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2019 r., które zostały opisane poniżej.

#### **1.2.1 Leasing – zastosowanie MSSF 16**

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

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

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

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

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów dotyczących prawa wieczystego użytkowania, umów najmu powierzchni magazynowych i biurowych, leasingu serwerów, wózków widłowych oraz samochodów.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Spółka dokonała analizy umów pod kątem zastosowania MSSF 16, której przedmiotem były umowy leasingu finansowego, operacyjnego oraz najmu długo i krótkoterminowego. Spółka skorzystała z możliwości nieujmowania umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz umów o nieokreślonym terminie, których czasu trwania nie można wiarygodnie oszacować.

Od 1 stycznia 2019 Spółka stosuje następujące zasady rachunkowości:

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wg kosztu, co obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, jakie mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

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

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzowane są liniowo przez okres trwania umowy.

Kalkulacja zobowiązania leasingowego

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić, w przeciwnym razie Spółka stosuje swoją krańcową stopę procentową.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.
- 

Wydatki związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu uprzednio ujęte jako koszty usług obcych są obecnie przeklasyfikowane na koszty amortyzacji oraz odsetek. Zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

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

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

- **MSSF 16 „Leasing”**

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

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.

Spółka zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Nowe zasady rachunkowości zostały opisane w punkcie 1.2.1, a wpływ zastosowania standardu na poszczególne pozycje sprawozdania został przedstawiony w notcie 1.4.

- **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 miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z ujemną rekompensatą**

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.

Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **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 miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.



• **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.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany zostały opublikowane dnia 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

W 2019 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 28 marca 2019 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

**1.4 Wpływ zastosowania nowych standardów**

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

		1 stycznia 2019 przekształcone	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31 grudnia 2018 opublikowane
<b>AKTYWA</b>	<b>korekta</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	(b)	15 152	(3 849)	19 001
Wartości niematerialne		2 605	-	2 605
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(a), (b)	11 359	11 359	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		22 631	-	22 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		-	(215)	215
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 301	-	1 301
		53 048	7 295	45 753
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		194 506	-	194 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	(a)	47 577	(3)	47 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 943	-	1 943
		244 026	(3)	244 029
<b>Aktywa razem</b>		<b>297 074</b>	<b>7 292</b>	<b>289 782</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**PASYWA**

		1 stycznia 2019 przekształcone	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31 grudnia 2018 opublikowane
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		7 504	-	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Akcje własne		-	-	-
Kapitał rezerwowy		329	-	329
Inne całkowite dochody		(47)	-	(47)
Zyski zatrzymane		125 764	-	125 764
		169 227	-	169 227
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	8 408	5 987	2 421
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		402	-	402
		8 810	5 987	2 823
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(a)	25 763	(1 021)	26 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 435	-	4 435
Zobowiązania z tytułu kredytów		82 045	-	82 045
Zobowiązania z tytułu leasingu	(a)	3 133	2 326	807
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 804	-	2 804
Rezerwy		857	-	857
		119 037	1 305	117 732
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>127 847</b>	<b>7 292</b>	<b>120 555</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>297 074</b>	<b>7 292</b>	<b>289 782</b>

Zastosowanie MSSF 16 nie miało wpływu na kapitał własny:

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

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

	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie z tytułu leasingu
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 903	1 685
Budynki magazynowe i biurowe	4 761	5 782
Środki transportu	846	846
<b>Razem</b>	<b>7 510</b>	<b>8 313</b>

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

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

### (b) reklasyfikacja dotychczas ujmowanych leasingów finansowych

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

## 2. Sezonowość

Oferta Spółki skierowana jest na rynek konsumencki, który może być wrażliwy na pory roku oraz warunki atmosferyczne. Mimo tego, sezonowość, która w niewielkim stopniu odczuwana była przez Spółkę kilka lat temu praktycznie obecnie nie występuje. Jest to rezultatem realizowanej polityki wprowadzania do oferty nowego, dopasowanego do pór roku asortymentu jak również wynik ciągłego doskonalenia procesów logistycznych.

## 3. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 marca 2019	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018
Grunty	2 907	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 437	8 500	8 500
Urządzenia techniczne i maszyny	1 352	1 328	2 712
Środki transportu	172	180	2 645
Pozostałe	1 854	1 918	1 918
<b>Razem</b>	<b>14 722</b>	<b>14 833</b>	<b>18 682</b>
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	399	319	319
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>15 121</b>	<b>15 152</b>	<b>19 001</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zmniejszyła się o 4 440 tys. zł, głównie za skutek zastosowania MSSF 16 i reklasyfikacji środków używanych do 31 grudnia 2018 r. na podstawie umów leasingu finansowego o wartości początkowej 4 742 tys. zł ( netto 3 849 tys. zł) do nowej pozycji „aktywa z tytułu praw do użytkowania”.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

	<b>31 marca 2019</b>	<b>1 stycznia 2019 (przekształcone)</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Grunty	1 897	1 903	-
Budynki i budowle	4 376	4 760	-
Urządzenia techniczne i maszyny	1 293	1 385	-
Środki transportu	3 090	3 311	-
<b>Razem</b>	<b>10 656</b>	<b>11 359</b>	<b>-</b>

Na 1 stycznia 2019 r. Spółka zastosowała MSSF 16 „Leasing”. Informacje na temat wpływu zastosowania tego standardu zostały przedstawione w notce 1.4

**5. Inwestycje w jednostkach zależnych**

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

	<b>Charakterystyka powiązania kapitałowego</b>	<b>% własności i posiadanych praw głosu</b>	<b>Wartość udziałów</b>
<b>31 marca 2019</b>			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>22 631</b>
<b>31 grudnia 2018</b>			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>22 631</b>

W okresie od 1 stycznia 2019 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

**6. Zapasy**

	<b>31 marca 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Towary w magazynie i w drodze	192 419	195 261
Odpis aktualizujący	(1 520)	(1 326)
Aktywa z tytułu umów	666	571
<b>Zapasy razem</b>	<b>191 565</b>	<b>194 506</b>

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 326</b>	<b>1 906</b>
Zwiększenie	194	-
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(580)
<b>Stan na 31 marca / 31 grudnia</b>	<b>1 520</b>	<b>1 326</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	<b>31 marca 2019</b>	<b>1 stycznia 2019 przekształcone</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 865	2 884	2 884
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	55 027	44 625	44 625
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>61 892</b>	<b>47 509</b>	<b>47 509</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	194	1 453	1 453
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	168	119	119
Zaliczki zapłacone	-	11	11
Rozliczenia międzyokresowe	860	650	653
<b>Razem należności brutto</b>	<b>63 114</b>	<b>49 742</b>	<b>49 745</b>
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(2 394)	(2 095)	(2 095)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(70)	(70)	(70)
<b>Razem należności netto</b>	<b>60 650</b>	<b>47 577</b>	<b>47 580</b>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Na dzień 31 grudnia- wyliczone wg MSR 39</b>	nie dotyczy	<b>1 470</b>
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	nie dotyczy	43
<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1 stycznia</b>	<b>2 095</b>	<b>1 513</b>
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	319	734
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(20)	(54)
Wykorzystanie odpisów utworzonych w poprzednich okresach		(98)
<b>Stan na 31 marca / 31 grudnia</b>	<b>2 394</b>	<b>2 095</b>

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

**8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>31 marca 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Środki pieniężne w kasie i banku	2 073	1 943
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>2 073</b>	<b>1 943</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

**Okres 3 miesięcy zakończony  
31 marca 2019**

**Korekty**

	<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16</b>	<b>Wycena środków w walucie obcej</b>	<b>Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 855)	(218)	-	(13 073)
Zmiana stanu zapasów	2 941	-	-	2 941
Zmiana stanu rezerw	145	-	-	145
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 662)	1 021	-	(8 641)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	949	-	-	949
Zmiana stanu środków pieniężnych	130	-	-	130

**Okres 3 miesięcy zakończony  
31 marca 2018**

**Korekty**

	<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9</b>	<b>Wycena środków w walucie obcej</b>	<b>Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 311)	(43)	-	(8 354)
Zmiana stanu zapasów	8 961	-	-	8 961
Zmiana stanu rezerw	22	-	-	22
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 701)	-	-	(6 701)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 853)	-	-	(2 853)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 418	-	(1)	1 417

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**9. Kapitał podstawowy**

Na 31 marca 2019 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W I kwartale 2019 r. nie było zmian w kapitale podstawowym.

**10. Zysk przypadający na jedną akcję**

	<b>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Zysk netto	10 779	9 719
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>75 042</b>	<b>75 042</b>
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,13</b>
Rozwodniony zysk za okres	10 779	9 719
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	75 042
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>		
Opcje na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,13</b>

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

W I kwartale 2019 r. i 2018 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozładniających.

**11. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	<b>31 marca 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>88 554</b>	<b>82 045</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	88 554	82 045

**Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej**

Na 31 marca 2019 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2018 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

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

**Charakterystyka umów kredytowych**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2019 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2018 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	-	-	21 121	WIBOR 1 M +marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	Kredyt spłacony na 31 marca 2019 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	55 000	41 959	39 343	WIBOR 1 M + marża banku	13 grudnia 2019 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	25 000	17 827	21 581	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2019 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	28 768	-		3 marca 2020 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>120 000</b>	<b>88 554</b>	<b>82 045</b>		
- część krótkoterminowa		120 000	88 554	82 045		
- część długoterminowa		-	-	-		



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	31 marca 2019	1 stycznia 2019 przekształcone	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 803	6 272	6 272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	11 167	17 587	17 587
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>12 970</b>	<b>23 859</b>	<b>23 859</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	2 978	902	902
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 021
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	1 122	984	984
Zaliczki otrzymane na dostawy	49	13	13
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3	5	5
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>4 152</b>	<b>1 904</b>	<b>2 925</b>
<b>Razem</b>	<b>17 122</b>	<b>25 763</b>	<b>26 784</b>

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

W I kwartale 2019 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 194 tys. zł.

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 11 tys. zł.

**13.2 Odpis aktualizujący wartość należności**

W I kwartale 2019 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 299 tys. zł.

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 21 tys. zł, w tym kwota 43 tys. zł stanowi zwiększenie odpisu na 1 stycznia 2018 r. w związku z zastosowaniem MSSF 9, a kwota 22 tys. zł zmniejszyła odpis w bieżącym okresie i została ujęta w wyniku finansowym w pozycji „koszty sprzedaży”.

**13.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

W I kwartale 2019 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 145 tys. zł

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 22 tys. zł

**13.4 Świadczenia na rzecz pracowników**

W I kwartale 2019 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 260 tys. zł.

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 106 tys. zł.

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

### 13.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w I kwartale 2019 r. o 569 tys. zł głównie w wyniku utworzenia rezerw z tytułu spodziewanych zwrotów oraz rabatów dla odbiorców.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w I kwartale 2018 r. o 223 tys. zł głównie w wyniku wykorzystania rezerw utworzonych na 31 grudnia 2018 r.

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

### 14. Wartość godziwa

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

### 15. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019	2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż towarów	90 057	77 017
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>90 057</b>	<b>77 017</b>

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2019		31 marca 2018	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	5 622	6,2%	3 080	4,0%
Rumunia	5 504	6,1%	5 314	6,9%
Węgry	3 495	3,9%	2 570	3,3%
Białoruś	3 456	3,8%	2 457	3,2%
Kraje Bałtyckie	3 387	3,8%	3 638	4,7%
Czechy	2 751	3,1%	2 569	3,3%
Rosja	1 744	1,9%	2 010	2,6%
Niemcy	1 349	1,5%	2 397	3,1%
Europa - pozostałe kraje EU	2 781	3,1%	2 548	3,3%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	2 416	2,7%	1 741	2,3%
Pozostałe kontynenty	889	1,0%	255	0,3%
<b>Razem eksport</b>	<b>33 394</b>	<b>37,1%</b>	<b>28 579</b>	<b>37,1%</b>
Polska	56 663	62,9%	48 438	62,9%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>90 057</b>	<b>100,0%</b>	<b>77 017</b>	<b>100,0%</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**16. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów**

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2019	2018
Amortyzacja	1 209	607
Zużycie materiałów i energii	789	731
Usługi obce, w tym:	5 232	3 847
<i>koszty transportu</i>	1 760	1 398
<i>leasing</i>	-	196
<i>usługi magazynowe</i>	1 357	227
<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	480	311
<i>najem (w 2019 – tylko opłaty eksploatacyjne)</i>	191	421
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	112	144
Podatki i opłaty	294	238
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	7 632	5 906
<i>Wynagrodzenia</i>	6 403	4 972
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 110	845
<i>Pozostałe</i>	119	89
Pozostałe koszty rodzajowe	1 146	1 319
Wartość sprzedanych towarów	59 847	52 410
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>76 149</b>	<b>65 058</b>
Koszty sprzedaży, w tym:	12 522	52 410
<i>amortyzacja</i>	957	449
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	4 982	3 924
<i>strata z tytułu utraty wartości należności</i>	319	449
Koszty administracyjne, w tym:	3 780	9 738
<i>amortyzacja</i>	252	157
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	2 650	1 983
Wartość sprzedanych towarów	59 847	2 910
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>76 149</b>	<b>65 058</b>

**17. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,**

Otrzymane gwarancje nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2018 r.

Na 31 marca 2019 oraz 31 grudnia 2018 r. Spółka nie udzielała gwarancji.

**18. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe**

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

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

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości Porozumieniem. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 31 marca 2019 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

## **19. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W I kwartale 2019 r. i 2018 r. Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy do 29 sierpnia 2018 r.,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2018 r. – kluczowy personel kierowniczy.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

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

## Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę
	<b>31.03.2019</b>		<b>1.01.2019 - 31.03.2019</b>		
Jednostki zależne	6 861	1 803	5 522	31 400	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	-	4	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	350
<b>Razem</b>	<b>6 865</b>	<b>1 803</b>	<b>5 526</b>	<b>31 400</b>	<b>350</b>
	<b>31.12.2018</b>		<b>1.01.2018 - 31.03.2018</b>		
Jednostki zależne	2 881	6 272	5 332	23 693	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	-	4	2	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 578
<b>Razem</b>	<b>2 884</b>	<b>6 272</b>	<b>5 336</b>	<b>23 695</b>	<b>1 578</b>

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 31 marca 2019 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

Zarząd Toya S.A.

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
9 maja 2019	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
9 maja 2019	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
9 maja 2019	Iwona Banik	Główna Księgowa	