



Grupa Kapitałowa TOYA S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2024 do 30.09.2024
I. Przychody ze sprzedaży	688 065	610 106	162 414	141 813
II. Zysk na działalności operacyjnej	86 451	69 568	20 406	16 170
III. Zysk przed opodatkowaniem	85 216	68 968	20 115	16 031
IV. Zysk netto	68 209	55 117	16 100	12 811
V. Całkowite dochody netto	52 760	52 551	12 454	12 215
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)	0,91	0,73	0,21	0,17
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 250	(54 412)	18 943	(12 647)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 931)	(11 309)	(692)	(2 629)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(49 544)	29 332	(11 695)	6 818
XI. Przepływy pieniężne netto razem	27 775	(36 389)	6 556	(8 458)
	Stan na 30 września 2025	Stan na 31 grudnia 2024	Stan na 30 września 2025	Stan na 31 grudnia 2024

XII. Aktywa trwałe	98 770	113 255	23 135	26 505
XIII. Aktywa obrotowe	609 453	673 900	142 756	157 711
XIV. Aktywa razem	708 223	787 155	165 891	184 216
XV. Zobowiązania długoterminowe	14 731	20 822	3 450	4 873
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	158 932	276 442	37 228	64 695
XVII. Kapitał własny razem	534 560	489 891	125 213	114 648

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. według kursu **4,2365 PLN / EUR (*)**
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. według kursu **4,3022 PLN / EUR (*)**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2025 r. według kursu **4,2692 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2024 r. według kursu **4,2730 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2025 i 2024 r.

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.	4
CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	26
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	31

**CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
AKTYWA	Nota		
Rzeczowe aktywa trwałe	5	63 983	70 621
Wartości niematerialne		3 537	4 156
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	23 961	31 995
Wartość firmy	0	667	735
Pozostałe należności		52	48
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	6 570	5 700
Aktywa trwałe		98 770	113 255
Zapasy	8, 18	405 909	497 101
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 18	142 019	137 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	61 525	39 128
Aktywa obrotowe		609 453	673 900
Aktywa razem		708 223	787 155
PASYWA			
Kapitał podstawowy	12	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Akcje własne	13	(8 040)	-
Kapitał rezerwowy (*)	14	92 239	100 329
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(22 430)	(6 980)
Pozostałe kapitały		(89)	(89)
Zyski zatrzymane		429 699	353 450
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		534 560	489 891
Razem Kapitał własny		534 560	489 891
Zobowiązania z tytułu leasingu		13 317	19 791
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		634	252
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		756	756
Inne zobowiązania długoterminowe		24	23
Zobowiązania długoterminowe		14 731	20 822
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	127 432	212 088
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	13 618	14 165
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	-	33 840
Zobowiązania z tytułu leasingu		8 990	10 120
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 444	4 230
Rezerwy	18	2 448	1 999
Zobowiązania krótkoterminowe		158 932	276 442
Zobowiązania razem		173 663	297 264
Pasywa razem		708 223	787 155

(*) W pozycji „kapitał rezerwowy” nastąpiła zmiana prezentacji w stosunku do danych opublikowanych w raporcie rocznym za 2024 r. w taki sposób, że kwota 100 000 tys. zł wynikająca z utworzonego kapitału rezerwowego na skup akcji własnych została przeniesiona z pozycji „zysków zatrzymanych” do pozycji „kapitał rezerwowy”.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Przychody ze sprzedaży	20, 21	688 065	610 106	224 848	212 239
Koszt sprzedanych towarów	20, 22	(458 062)	(402 159)	(150 790)	(139 818)
Zysk brutto ze sprzedaży		230 003	207 947	74 058	72 421
Koszty sprzedaży	22	(109 070)	(105 650)	(36 053)	(37 112)
Koszty administracyjne	22	(40 905)	(36 290)	(14 333)	(13 106)
Oczekiwane straty kredytowe	18	(127)	(112)	(39)	(10)
Pozostałe przychody operacyjne		7 055	4 998	444	2 126
Pozostałe koszty operacyjne		(505)	(1 325)	(138)	(467)
Zysk na działalności operacyjnej		86 451	69 568	23 939	23 852
Przychody finansowe		607	1 032	283	115
Koszty finansowe		(1 842)	(1 632)	(438)	(803)
Zysk przed opodatkowaniem		85 216	68 968	23 784	23 164
Podatek dochodowy		(17 007)	(13 851)	(5 054)	(4 689)
Zysk netto		68 209	55 117	18 730	18 475

Zysk netto za okres przypadający na:

Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	68 209	55 117	18 730	18 475
Udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-

Zysk przypadający na jedną akcję

		Okres 9 września zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w zł	15	0,91	0,73	0,25	0,25
- z działalności kontynuowanej		0,91	0,73	0,25	0,25
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w zł	15	0,91	0,73	0,25	0,25
- z działalności kontynuowanej		0,91	0,73	0,25	0,25
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Zysk netto		68 209	55 117	18 730	18 475
Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do zysku lub straty					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(15 450)	(2 566)	(930)	(2 756)
Inne całkowite dochody netto		(15 450)	(2 566)	(930)	(2 756)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		52 759	52 551	17 800	15 719
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		52 759	52 551	17 800	15 719
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(15 450)	(2 566)	(930)	(2 756)
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Akcje własne	Kapitał rezerwowy (*)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2025	7 504	35 677	-	100 329	(6 980)	(89)	353 450	489 891	489 891
Całkowite dochody									
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	68 209	68 209	68 209
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(15 450)	-	-	(15 450)	(15 450)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(15 450)	-	68 209	52 759	52 759
Transakcje z właścicielami									
Skup akcji własnych	-	-	(8 040)	(8 040)	-	-	8 040	(8 040)	(8 040)
Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji	-	-	-	(50)	-	-	-	(50)	(50)
Razem zmiany kapitału własnego	-	-	(8 040)	(8 090)	(15 450)	-	76 249	44 669	44 669
Stan na 30 września 2025 (niebadane)	7 504	35 677	(8 040)	92 239	(22 430)	(89)	429 699	534 560	534 560
Stan na 1 stycznia 2024	7 504	35 677		329	(8 487)	(104)	385 032	419 951	419 951
Całkowite dochody									
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	36 642	36 642	36 642
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	190	-	-	190	190
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	190	-	36 642	36 832	36 832
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany kapitału własnego	-	-	-	-	190	-	36 642	36 832	36 832
Stan na 30 września 2024 (niebadane)	7 504	35 677	-	329	(8 297)	(104)	421 674	456 783	456 783

(*) W pozycji „kapitał rezerwowy” nastąpiła zmiana prezentacji w stosunku do danych opublikowanych w raporcie rocznym za 2024 r. w taki sposób, że kwota 100 000 tys. zł wynikająca z utworzonego kapitału rezerwowego na skup akcji własnych została przeniesiona z pozycji „zysków zatrzymanych” do pozycji „kapitał rezerwowy”.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2025	2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		85 216	68 968
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		15 154	14 735
Odsetki netto		763	600
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(734)	(152)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		583	(227)
Wycena udzielonej gwarancji		(40)	-
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11	(21 797)	(64 278)
Zmiana stanu zapasów	11	80 292	(171 199)
Zmiana stanu rezerw	11	473	442
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11	(64 319)	110 907
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	11	(175)	(1 400)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		95 416	(41 604)
Podatek dochodowy zapłacony		(15 166)	(12 808)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		80 250	(54 412)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		1 849	306
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(5 383)	(12 647)
Odsetki otrzymane		603	1 032
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 931)	(11 309)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		(16 385)	36 508
Spłata kredytów		(15 192)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(8 036)	(5 551)
Zapłacone odsetki od kredytów		(633)	(184)
Zapłacone odsetki od leasingu		(1 208)	(1 441)
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych		(8 090)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(49 544)	29 332
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		27 775	(36 389)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym		22 397	(36 806)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(5 378)	(417)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	39 128	69 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	61 525	33 121

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 dnia 30 września 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd pracował w następującym składzie:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| • Grzegorz Pinkosz | Prezes Zarządu |
| • Maciej Lubnauer | Wiceprezes Zarządu |
| • Robert Borys | Wiceprezes Zarządu |
| • Jan Jakub Szmidt | Wiceprezes Zarządu |

W okresie od 1 stycznia do dnia 30 września 2025 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- | | |
|--------------------------------|------------------------------------|
| • Piotr Mondalski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jan Szmidt | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Górka | Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Maciąg | Członek Rady Nadzorczej |
| • Wojciech Bartłomiej Papierak | Członek Rady Nadzorczej |
| • Beata Szmidt | Członek Rady Nadzorczej |
| • Zenon Beker | Członek Rady Nadzorczej |

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku. Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku dla śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 oraz od 1 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku dla śródrocznego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,
- za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 6 listopada 2025 r.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku, które dnia 6 listopada 2025 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2025 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
Yato Tools (Jiaxing) Co., Ltd	Baibu Town, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	100,00	Grudzień 2019 r.	Metoda pełna

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 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 2024 r. sporządzonym zgodnie z wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”) Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych poniżej.

3.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania w Unii Europejskiej wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2025 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2025

• **Zmiany MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”**

Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty.

Zmiana ta nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

W 2025 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 27 marca 2025 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Informacja o tych standardach zamieszczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TOYA za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. nie uległa zmianie.

4. Sezonowość

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	42 303	42 706
Urządzenia techniczne i maszyny	3 809	3 983
Środki transportu	1 555	3 220
Pozostałe	12 457	14 966
Razem	63 031	67 782
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	952	2 839
Razem rzeczowe aktywa trwałe	63 983	70 621

W ramach pozycji „pozostałe” Grupa wykazuje głównie regały magazynowe i ekspozycyjne oraz meblowanie biur i magazynów.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 1 546 tys. zł, na co wpływ miały poniższe czynniki:

- Jednostka Dominująca zrealizowała sprzedaż samochodów osobowych wykupionych w 2024 r. z leasingu zgodnie z warunkami zawartymi w umowie, w wyniku czego wartość brutto środków transportu zmniejszyła się

- o 2 767 tys. zł,
- Jednostka Dominująca zakończyła inwestycję w budynek magazynowy we Wrocławiu, a także dokonała zakupu sprzętu IT oraz regałów ekspozycyjnych.

Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych, w szczególności z niższego kursu przeliczenia danych jednostek zlokalizowanych w Chinach na 30 września 2025 w stosunku do 31 grudnia 2024.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 6 404 tys. zł.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	5 424	5 890
Budynki i budowle	16 148	22 140
Urządzenia techniczne i maszyny	761	951
Środki transportu	1 628	3 014
Razem	23 961	31 995

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. Grupa nie zawarła nowych umów leasingu. Zwiększenie wartości brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 560 tys. zł wynikało z indeksacji opłat zgodnie z zawartymi umowami

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 8 912 tys. zł.
Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 667 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. w 2013 r. W 2025 r. wartość firmy spadła o 68 tys. zł w wyniku różnic kursowych.

8. Zapasy

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Towary w magazynie i w drodze	405 795	496 534
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	114	567
Zapasy razem (wartość bilansowa)	405 909	497 101
Odpis aktualizujący towary w magazynie	9 072	6 781
Zapasy brutto	414 981	503 882

Utworzenie i odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy jest ujmowane w wyniku finansowym i prezentowane jako „koszt sprzedanych towarów”.

W pozycji „aktywa z tytułu oczekiwanych zwrotów” spółka prezentuje zgodnie z MSSF 15 wartość towarów, co do których może oczekiwać zwrotu od klientów po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2025	2024
Stan na 1 stycznia	6 781	6 337
Zwiększenie	2 679	700
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(117)	(272)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(271)	16
Stan na 30 września / 31 grudnia	9 072	6 781

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

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	113 799	91 492
Należności z tytułu dostaw i usług razem	113 805	91 494
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	18 980	32 306
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 268	2 765
Zaliczki na dostawy towarów	8 503	12 281
Rozliczenia międzyokresowe	1 952	2 296
Razem należności brutto	145 508	141 142
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(3 489)	(3 435)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	-	(36)
Razem należności netto	142 019	137 671

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

Zmiany stanu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	2025	2024
Saldo otwarcia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	3 435	3 171
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	127	275
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	-	(5)
Różnice kursowe z przeliczenia	(73)	(6)
Stan na 30 września / 31 grudnia	3 489	3 435

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Środki pieniężne w kasie i banku	61 525	39 128
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 525	39 128

11. Informacje objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Wycena środków w walucie obcej	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 352)	-	-	(17 445)	(21 797)
Zmiana stanu zapasów	91 192	-	-	(10 900)	80 292
Zmiana stanu rezerw	449	-	-	24	473
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(84 656)	40	-	20 297	(64 319)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(547)	-	-	372	(175)
Zmiana stanu środków pieniężnych	22 397	-	5 378	-	27 775

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Zmiana bilansowa	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(61 563)	-	(2 715)	(64 278)
Zmiana stanu zapasów	(169 195)	-	(2 004)	(171 199)
Zmiana stanu rezerw	433	-	9	442
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	107 673	-	3 234	110 907
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 459)	-	59	(1 400)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(36 806)	417	-	(36 389)

12. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2025 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

13. Akcje własne

W ramach oferty zakupu akcji trwającej od 5 do 13 czerwca 2025 r. Jednostka Dominująca skupiła 1 004 979 szt. akcji po 8,00 zł za akcję. Łączna wartość skupionych akcji wynosi 8 040 tys. zł. Łączne koszty skupu akcji poniesione do 30 września 2025 r. wyniosły 50 tys. zł i pomniejszyły wartość kapitału rezerwowego na skup akcji utworzonego zgodnie z uchwałą WZA.

14. Kapitał rezerwowy

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	91 910	100 000
Zapasy brutto	92 239	100 329

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

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2024 r. W pozycji tej nastąpiła zmiana prezentacji w stosunku do danych opublikowanych w raporcie rocznym za 2024 r. w taki sposób, że kwota 100 000 tys. zł wynikająca z utworzonego kapitału rezerwowego na skup akcji własnych została przeniesiona z pozycji „zysków zatrzymanych” do pozycji „kapitał rezerwowy”.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		3 miesiące zakończone 30 września	
	2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	68 209	55 117	18 730	18 475
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,91	0,73	0,25	0,25
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	68 209	55 117	18 730	18 475
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,91	0,73	0,25	0,25

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. i 2024 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	-	33 840
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych razem	-	33 840

Na 30 września 2025 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.

Umowa kredytu zawarta przez Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd pkt 4 w tabeli poniżej przewidywała, że w okresie kredytowania kredytobiorca nie może bez uprzedniej pisemnej zgody banku tworzyć ani dopuszczać do istnienia jakichkolwiek zabezpieczeń na żadnym ze swoich aktywów, a także zbywać jakiegokolwiek swojego aktywa na takich warunkach, że zostałyby ponownie nabyte lub wydzierżawione przez kredytobiorcę lub jego jednostkę powiązaną (tzw. klauzula Negative Pledge).

Umowa kredytu zawarta przez Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd była objęta poręczeniem Jednostki Dominującej (patrz pkt 23). Na 30 września 2025 r. umowa kredytu oraz umowa poręczenia wygasły.



Charakterystyka umów kredytowych:

Kredytobiorca	Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2025 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2025 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2024 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	40 000	-	-	WIBOR 1 M + marża banku	12 grudnia 2025 r.
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	-	-	WIBOR 1 M + marża banku	17 listopada 2025 r.
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	60 000	-	-	WIBOR ON + marża banku	26 marca 2026 r.
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	Umowa o Kredyt krótkoterminowy obrotowy	CITIBANK (CHINA) Co., Ltd. SHANGHAI BRANCH z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej	-	-	33 840	LPR + marża banku	24 czerwca 2025 r.
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	Umowa o Kredyt krótkoterminowy obrotowy	Bank of Ningbo Co., Ltd., Jiaxing Branch z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej	40 808(*)	-	Nie dotyczy – umowa zawarta w 2025 r.	LPR + marża banku	Umowa bezterminowa
Zobowiązania razem, w tym:			165 808	-	33 840		
- część krótkoterminowa			165 808	-	33 840		
- część długoterminowa			-	-	-		

(*) dostępny limit 80 000 tys. CNY przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 30 września 2025 r.

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	111 851	197 912
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	111 851	197 912
 Zobowiązania z tytułu podatków	10 741	8 328
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	290	930
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 220	2 826
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 283	866
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	40
Przychody przyszłych okresów	1 047	1 186
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	15 581	14 176
 Razem	127 432	212 088

18. Zmiany wartości szacunkowych

18.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W III kwartale 2025 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 1 925 tys. zł. Narastająco od początku 2025 r. odpis został zwiększony o 2 291 tys. zł.

W III kwartale 2024 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 623 tys. zł. Narastająco od początku 2024 r. odpis został zwiększony o 16 tys. zł.

18.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach

W III kwartale 2025 r. Grupa zwiększyła odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach z tytułu dostaw i usług o 48 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 54 tys. zł.

W III kwartale 2024 r. Grupa zmniejszyła odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach z tytułu dostaw i usług o 6 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 91 tys. zł.

18.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2025 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 12 tys. zł (narastająco od początku 2025 r. rezerwa została zwiększona o 449 tys. zł).

W III kwartale 2024 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 74 tys. zł (narastająco od początku 2024 r. rezerwa została zwiększona o 433 tys. zł).

18.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2025 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 604 tys. zł (narastająco od początku 2025 rezerwa została zmniejszona o 141 tys. zł).

W III kwartale 2024 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 556 tys. zł (narastająco od początku 2024 rezerwa została zmniejszona o 25 tys. zł).

18.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2025 r. o 807 tys. zł głównie w wyniku ujęcia rezerw z tytułu spodziewanych zwrotów towarów oraz rabatów dla odbiorców. Narastająco od początku 2025 r. aktywa zostały zwiększone o 870 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2024 r. o 825 tys. zł głównie w wyniku ujęcia rezerw z tytułu spodziewanych zwrotów towarów oraz rabatów dla odbiorców. Narastająco od początku 2024 r. aktywa zostały zwiększone o 1 187 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

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

19. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W III kwartale 2025 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

20. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

- sprzedaż zagraniczna,
- sprzedaż na rynkach krajowych (Polska, Rumunia i Chiny) - rynek hurtowy,
- sprzedaż na rynkach krajowych (Polska, Rumunia) do sieci handlowych,
- sprzedaż detaliczna - głównie sprzedaż e-commerce (Polska, Rumunia i Chiny).

Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostek zależnych Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. oraz Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd. 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. W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. W ramach sprzedaży detalicznej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu internetowego.

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 żadnym pojedynczym klientem przekraczającym 10% ogółu przychodów ze sprzedaży.

Na dzień 30 września 2025 r. aktywa Grupy wyniosły 708 223 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 173 663 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 dzień 30 września 2025 r. 3 451 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 39 229 tys. zł.

9 miesięcy zakończone 30 września 2025 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	227 746	80 060	52 317	360 123
Rumunia	-	58 478	10 152	1 162	69 792
Chiny	-	18 073	-	2 958	21 031
Pozostałe kraje	237 119	-	-	-	237 119
Przychody segmentu ogółem	237 119	304 297	90 212	56 437	688 065
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych					
	(172 161)	(194 888)	(61 292)	(29 721)	(458 062)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(172 161)	(194 888)	(61 292)	(29 721)	(458 062)
Zysk brutto ze sprzedaży	64 958	109 409	28 920	26 716	230 003
Marża brutto	27,4%	36,0%	32,1%	47,3%	33,4%

9 miesięcy zakończone 30 września 2024 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	195 267	59 815	62 656	317 738
Rumunia	-	49 399	8 984	782	59 165
Chiny	-	19 498	-	2 102	21 600
Pozostałe kraje	211 603	-	-	-	211 603
Przychody segmentu ogółem	211 603	264 164	68 799	65 540	610 106
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych					
	(152 408)	(166 307)	(47 566)	(35 878)	(402 159)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(152 408)	(166 307)	(47 566)	(35 878)	(402 159)
Zysk brutto ze sprzedaży	59 195	97 857	21 233	29 662	207 947
Marża brutto	28,0%	37,0%	30,9%	45,3%	34,1%

(*) głównie sprzedaż e-commerce

20. Segmenty operacyjne (cd.)

3 miesiące zakończone 30 września 2025 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	75 071	22 086	17 658	114 815
Rumunia	-	19 417	3 566	325	23 308
Chiny	-	6 012	-	1 084	7 096
Pozostałe kraje	79 629	-	-	-	79 629
Przychody segmentu ogółem	79 629	100 500	25 652	19 067	224 848
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(58 497)	(64 748)	(17 351)	(10 194)	(150 790)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(58 497)	(64 748)	(17 351)	(10 194)	(150 790)
Zysk brutto ze sprzedaży	21 132	35 752	8 301	8 873	74 058
Marża brutto	26,5%	35,6%	32,4%	46,5%	32,9%

3 miesiące zakończone 30 września 2024 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	70 025	23 856	18 058	111 939
Rumunia	-	16 589	3 108	252	19 949
Chiny	-	6 309	-	859	7 168
Pozostałe kraje	73 183	-	-	-	73 183
Przychody segmentu ogółem	73 183	92 923	26 964	19 169	212 239
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(52 355)	(58 745)	(18 932)	(9 786)	(139 818)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(52 355)	(58 745)	(18 932)	(9 786)	(139 818)
Zysk brutto ze sprzedaży	20 828	34 178	8 032	9 383	72 421
Marża brutto	28,5%	36,8%	29,8%	48,9%	34,1%

(*) głównie sprzedaż e-commerce

21. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Sprzedaż towarów	688 065	610 106	224 848	212 239
Przychody ze sprzedaży razem	688 065	610 106	224 848	212 239

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2025		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Europa, w tym:	162 976	23,7%	151 962	24,9%	55 175	24,5%	53 063	25,0%
Ukraina	48 763	7,1%	35 277	5,8%	18 254	8,1%	14 502	6,8%
Węgry	26 296	3,8%	21 469	3,5%	9 391	4,2%	6 575	3,1%
Litwa	11 293	1,6%	10 651	1,7%	3 596	1,6%	3 574	1,7%
Czechy	10 990	1,6%	10 745	1,8%	3 565	1,6%	3 268	1,5%
Rosja	10 394	1,5%	14 109	2,3%	3 206	1,4%	6 499	3,1%
Mołdawia	10 118	1,5%	8 980	1,5%	3 534	1,6%	3 277	1,5%
Białoruś	9 117	1,3%	17 660	2,9%	2 315	1,0%	3 858	1,8%
Bułgaria	7 498	1,1%	5 566	0,9%	2 574	1,1%	2 863	1,3%
Grecja	4 746	0,7%	6 479	1,1%	1 717	0,8%	1 664	0,8%
Łotwa	4 739	0,7%	3 826	0,6%	1 346	0,6%	1 508	0,7%
Chorwacja	2 912	0,4%	2 742	0,4%	868	0,4%	980	0,5%
Niemcy	2 563	0,4%	2 860	0,5%	783	0,3%	946	0,4%
Azja, w tym	33 993	4,9%	24 885	4,1%	10 611	4,7%	8 356	3,9%
Zjednoczone Emiraty Arabskie	6 483	0,9%	4 754	0,8%	2 174	1,0%	2 516	1,2%
Arabia Saudyjska	2 270	0,3%	1 320	0,2%	687	0,3%	502	0,2%
Afryka, w tym:	17 496	2,6%	17 967	3,0%	6 182	2,8%	5 462	2,6%
Zimbabwe	3 721	0,5%	2 317	0,4%	1 693	0,8%	916	0,4%
Demokratyczna Republika Konga	3 444	0,5%	3 994	0,7%	1 395	0,6%	1 357	0,6%
Gwinea Bissau	1 904	0,3%	480	0,1%	543	0,2%	-2	0,0%
Ameryka Południowa, w tym:	16 651	2,4%	11 015	1,8%	5 251	2,3%	4 370	2,1%
Chile	10 829	1,6%	6 801	1,1%	3 958	1,8%	2 662	1,3%
Ameryka Środkowa	5 145	0,8%	5 491	0,9%	2 161	1,0%	1 826	0,9%
Gwatemala	2 950	0,4%	2 989	0,5%	1 214	0,5%	679	0,3%
Australia i Oceania	629	0,1%	251	0,0%	216	0,1%	102	0,0%
Ameryka Północna	229	0,0%	30	0,0%	33	0,0%	0	0,0%
Razem eksport	237 119	34,5%	211 601	34,7%	79 629	35,4%	73 179	34,5%
Polska	360 123	52,3%	317 738	52,1%	114 815	51,1%	111 939	52,7%
Rumunia	69 792	10,1%	59 165	9,7%	23 308	10,4%	19 949	9,4%
Chiny	21 031	3,1%	21 600	3,5%	7 096	3,1%	7 168	3,4%
Razem przychody ze sprzedaży	688 065	100,0%	610 104	100,0%	224 848	100,0%	212 235	100,0%

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

22. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2025	2024	2025	2024
		niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Amortyzacja		15 154	14 735	5 033	5 349
Zużycie materiałów i energii		6 596	7 901	2 101	3 156
Usługi obce		40 116	40 508	13 253	14 109
	<i>koszty transportu</i>	17 307	15 026	6 388	6 055
	<i>usługi logistyczne (magazyny zewnętrzne)</i>	4 195	773	1 050	535
	<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	2 671	2 668	858	1 000
	<i>usługi dostępu do platform sprzedaży online</i>	4 845	8 006	1 498	2 146
	<i>najem krótkoterminowy oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące umów leasingu</i>	2 427	2 486	358	796
	<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	1 798	4 266	554	1 223
	<i>Pozostałe usługi obce</i>	6 873	7 283	2 547	2 354
Podatki i opłaty		2 713	2 387	852	831
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym		75 301	66 001	25 735	23 511
	<i>Wynagrodzenia</i>	62 921	54 855	21 441	19 551
	<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	9 877	8 646	3 434	3 119
	<i>Koszt PPK</i>	193	160	57	53
	<i>Pozostałe</i>	2 310	2 340	803	788
Pozostałe koszty rodzajowe		10 095	10 408	3 412	3 262
Wartość sprzedanych towarów		458 062	402 159	150 790	139 818
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		608 037	544 099	201 176	190 036
Koszty sprzedaży		109 070	105 650	36 053	37 112
	<i>amortyzacja</i>	10 506	10 390	3 524	3 820
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	51 104	45 545	16 908	16 238
Koszty administracyjne		40 905	36 290	14 333	13 106
	<i>amortyzacja</i>	4 648	4 345	1 509	1 529
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	24 197	20 456	8 827	7 273
Wartość sprzedanych towarów		458 062	402 159	150 790	139 818
Razem		608 037	544 099	201 176	190 036

23. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 30 września 2025 r. Spółki należące do Grupy były stroną następujących umów gwarancji w związku z prowadzoną działalnością, udzielonych przez poniższe podmioty:

Lp.	Zlecniodawca	Gwarant	Przedmiot gwarancji	Suma gwarancji	Ważna do dnia
1	TOYA S.A.	Bank Handlowy S.A. w Warszawie	Gwarancja należytej realizacji-terminowej zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie przez TOYA S.A.	638 698,83 EUR	28 lutego 2026 r.
2	TOYA S.A.	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego przez TOYA S.A.	270 000 PLN	31 grudnia 2025 r.
3	TOYA Romania S.A.	BRD Groupe Societe Generale	Gwarancja zapłaty za najem magazynu w Bukareszcie	341 601,52 EUR	3 sierpnia 2026 r.

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

W dniu 29 marca 2024 r. TOYA S.A. zawarła umowę poręczenia z Citibank (China) Company Limited-Shanghai Branch, z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących bankowi z tytułu zawarcia przez YATO TOOLS (Shanghai) Co., Ltd, umowy o Kredyt krótkoterminowy obrotowy, w kwocie 60 000 tys. CNY. Umowa zakładała poręczenie TOYA S.A. za zobowiązania spółki zależnej do kwoty 72 000 tys. CNY. Poręczenia udzielono do dnia 31 sierpnia 2025 r., wobec czego na 30 września 2025 r. umowa wygasła.

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 30 września 2025 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań oraz aktywów warunkowych.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 i 2024 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toyota Katowice Sp. z o.o. – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Unicas Sp. z o.o. – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Robert Borys – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Jakub Szmidt – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy (od 26.06.2024),
- Piotr Mondalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy (do 26.06.2024),
- Wojciech Bartłomiej Papierak – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Zenon Beker – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy (od 26.06.2024).

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi:

Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności		Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług
30.09.2025		1.01.2025 - 30.09.2025	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	6	108	-
Razem	6	108	19
31.12.2024		1.01.2024 - 30.09.2024	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	46	-
Razem	2	46	19

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

Wynagrodzenia Zarządu

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2025	2024
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	3 876	3 156
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Zarząd	9	9
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	864	751
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Rada Nadzorcza	136	125
PPK finansowane przez Spółkę	5	6

Informacja o zmianach w składzie organów Jednostki Dominującej została zawarta w punkcie 1.

26. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2025 nie nastąpiły istotne zdarzenia.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2025 r.

1.1 Rejestracja zmian Statutu TOYA S.A.

W dniu 12 sierpnia 2025 r. Spółka powzięła informację o postanowieniu Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 7 sierpnia 2025 r. o rejestracji zmian w Statucie Emitenta przyjętych uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA S.A. z dnia 24 czerwca 2025 r. oraz uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA S.A. z dnia 24 czerwca 2025 r. Zmiany polegają na:

- Dodaniu w 17 ust.2 po pkt a), nowy pkt aa) w brzmieniu:
„aa) wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej atestację sprawozdania zrównoważonego rozwoju, o którym mowa w przepisach ustawy o rachunkowości, po przedstawieniu rekomendacji przez Komitet Audytu,”
- Nadaniu nowego brzmienia § 25 ust. 2:
„2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, o ile przepisy prawa lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.”

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

Grupa od dłuższego czasu obecna jest na rynkach Europy Wschodniej, a w szczególności w Ukrainie, Białorusi i Rosji. Mimo długiej obecności na tych rynkach Grupa nie posiadała tam aktywów, a transakcje z lokalnymi klientami miały charakter krótkoterminowy. Konflikt rosyjsko – ukraiński rozpoczęty działaniami wojennymi w dniu 24 lutego 2022 r. zakłócił relacje handlowe na tych rynkach, czego efektem było czasowe zamrożenie relacji z niektórymi klientami. Należy podkreślić, że Grupa przestrzega wszystkich sankcji nałożonych przez Unię Europejską, Polskę oraz rządy innych państw nałożonych na podmioty, osoby, oraz towary wskazane w odpowiednich aktach prawnych. Grupa wdrożyła odpowiednie procedury w tym zakresie. Wdrożone procedury oraz konieczność weryfikacji i spełnienia wszystkich sankcji gospodarczych powodują jednak spowolnienie obrotu handlowego z klientami z tych rynków, co jest jednak niezależne od Grupy. Może mieć to wpływ na obrót handlowy z klientami obecnymi na tych rynkach.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 3 kwartały 2025 r. wyniosły 688 065 tys. zł, tj. o 12,8% więcej niż w analogicznym okresie 2024 r. Zys netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 3 kwartały 2025 r. wyniósł 68 209 tys. zł wobec 55 118 tys. zł za 3 kwartały 2024 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2025 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego w głównie w kanale hurtowym – o 40 133 tys. zł tj. o 15,2% oraz w kanale eksportowym – o 25 516 tys. zł tj. o 12,1%. Wzrost zanotował także kanał sieci handlowych – o 21 413 tys. zł, tj. 31,1%, natomiast spadek przychodów ze sprzedaży został odnotowany w kanale e-commerce – o 9 103 tys. zł, tj. o 13,9%, co było spowodowane zmianą strategii cenowej w stosunku do poprzedniego roku.

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2025 r. wzrosły o 3% r., a krótkoterminowe zobowiązania spadły o 40% w stosunku do 31 grudnia 2024 r. Główną przyczyną nieznacznego wzrostu stanu należności był wyższy poziom należności z tytułu dostaw w Jednostce Dominującej, co wynika z wyższego poziomu sprzedaży we wrześniu 2025 w porównaniu do grudnia 2024., przy jednoczesnym spadku należności z tytułu podatku VAT (zwrot podatku w eksporcie) oraz z tytułu zaliczek zapłaconych na poczet dostaw towarów w spółkach zależnych w Chinach. Spadek zobowiązań wynika bezpośrednio z rozliczenia płatności z tytułu zwiększonych zamówień towarów dokonanych przez spółki zależne w Chinach w 2024 r., przede wszystkim w wyniku zamówień złożonych w odpowiedzi na zapotrzebowanie Jednostki Dominującej. Jednocześnie zmniejszeniu uległo zadłużenie z tytułu kredytów bankowych – o 33 840 tys. zł.

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 2025 r.

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

Grupa Kapitałowa przywiązuje dużą wagę do jakości obsługi klienta. Jest to kluczowy element utrzymania przewagi konkurencyjnej na rynku, a jednym z najważniejszych czynników jest zapewnienie pełnej dostępności oferty produktowej dla każdego klienta w dowolnym miejscu na świecie. Aby wspierać te cele, Grupa doskonali procesy logistyczne i utrzymuje dobre relacje z dostawcami, mając na uwadze konieczność minimalizacji kosztów dostaw. Grupa będzie wzmacniać swoją pozycję rynkową i poszukiwać nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji.

Kluczowe działania w ramach tego programu obejmują:

- Rozwój grupy kapitałowej

Yato Tools (Jiaxing), spółka zależna z siedzibą w Baibu Town w prowincji Zhejiang w Chinach, zarządza nowoczesnym magazynem wysokiego składowania, usytuowanym blisko dwóch dużych portów morskich, które są jednymi z największych centrów przeładunkowych na świecie. Magazyn ten pełni kluczową rolę jako centralny punkt konsolidacji wysyłek do magazynów w Polsce i Rumunii, a także jako lokalny magazyn dla firm działających w Chinach. Wyposażony w zaawansowaną automatykę magazyn optymalizuje procesy logistyczne, minimalizując potrzebę dużych zasobów ludzkich. Wspieranie i rozwijanie zdolności logistycznych będzie kontynuowane, co jest kluczowe dla budowania długoterminowej przewagi konkurencyjnej Grupy.

- Rozwój kanału eksportowego

Przedłużający się konflikt wojenny pomiędzy Rosją, Białorusią a Ukrainą nie pozostaje bez wpływu na sprzedaż w kanale eksportowym. Zdecydowany spadek sprzedaży do Rosji i Białorusi jest rekompensowany dynamiką wzrostu dostaw do Ukrainy, która obecnie jest największym rynkiem geograficznym dla Grupy. Warunkiem koniecznym utrzymania, jak również w przyszłości wzmocnienia pozycji w Ukrainie jest stabilizacja sytuacji politycznej i makroekonomicznej na tym rynku. Grupa z uwagą przygląda się również sytuacji w Rosji i Białorusi. Po ustaniu działań wojennych Grupa będzie dążyć do odbudowania swojej pozycji na tych rynkach.

Grupa podejmować będzie działania zmierzające do wzmocnienia swojej obecności na innych rynkach europejskich poszerzając grono klientów o innych, niż dotychczasową grupę odbiorców.

Grupa wzmacniać się będzie również poza Europą. Na tych rynkach chińska spółka zależna Yato Tools (Jiaxing) rozwijać będzie sprzedaż oraz pozyskiwać nowych klientów. Dotyczy to przede wszystkim rynków południowoamerykańskich, gdzie Grupa umacnia swoją pozycję, jak również rynków afrykańskich, które są naturalnym miejscem ekspansji dla spółek chińskich. Wsparciem dla tej spółki zależnej będzie rozwój procesów logistycznych w Grupie Kapitałowej, w oparciu o nowo wybudowany, wyposażony w nowoczesną infrastrukturę, magazyn w Chinach.

- Efektywne zarządzanie produktem

Dla Grupy bardzo ważne jest skuteczne zarządzanie produktem od momentu jego wprowadzenia na rynek aż do momentu wycofania z oferty. Grupa dysponuje bogatym portfolio obejmującym kilkanaście tysięcy produktów, które skierowane jest do szerokiego grona odbiorców. Zespół Product Managerów rozwija ofertę, aby była ona atrakcyjna, nowoczesna i dobrze dopasowana do oczekiwań różnorodnych klientów, zarówno w Europie, jak i w innych regionach świata, gdzie Grupa dostrzega możliwości rozwoju. Wsparcie dla zespołu stanowią nowoczesne technologie IT oraz systemy i urządzenia wspierające zarządzanie produktem.

- Rozwój procesów logistycznych
Grupa prowadzi działania mające na celu optymalizację procesów logistycznych. Prace mają na celu znalezienie i wdrożenie rozwiązań, które zwiększą przewagę konkurencyjną Grupy w długim okresie czasu. Działania te skoncentrowane będą na zapewnieniu lepszej dostępności towaru, która jest jednym z istotniejszych czynników decydującym o konkurencyjności Grupy, jak również dostosowaniu procesów logistycznych do obecnych i przewidywanych oczekiwań klientów.
- Inwestycje kapitałowe
Grupa monitoruje rynek w poszukiwaniu atrakcyjnego celu akwizycyjnego, który przyniesie wartość dodaną dla akcjonariuszy.

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	28 284 304	28 284 304	37,69%
Romuald Szałagan	9 652 290	9 652 290	12,86%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,66%

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. od 13 sierpnia 2025 r.) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji TOYA S.A.

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 okresowego.

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 za I półrocze za 2025 r. opublikowany 13 sierpnia 2025 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 13 sierpnia 2025 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 6 listopada 2025 r.
Grzegorz Pinkosz	146 812	-	146 812
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
Robert Borys	8 528	-	8 528
Jan Jakub Szmidt	241 094	-	241 094
RAZEM	458 265	-	458 265

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 za I półrocze za 2025 r. opublikowany 13 sierpnia 2025 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 13 sierpnia 2025 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 6 listopada 2025 r.
Jan Szmidt	28 284 304	-	28 284 304
Beata Szmidt	3 239 253	-	3 239 253
Grzegorz Maciąg	2 800	-	2 800
RAZEM	31 526 357	-	31 526 357

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

Na dzień 30 września 2025 r. TOYA S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 25 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 25 jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

W dniu 29 marca 2024 r. TOYA S.A. zawarła umowę poręczenia z Citibank (China) Company Limited-Shanghai Branch, z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących bankowi z tytułu zawarcia przez YATO TOOLS (Shanghai) Co., Ltd, umowy o Kredyt krótkoterminowy obrotowy, w kwocie 60 000 tys. CNY. Umowa zakłada poręczenie TOYA S.A. za zobowiązania spółki zależnej do kwoty 72 000 tys. CNY. Poręczenia udzielono do dnia 31 sierpnia 2025 r. Na 30 września 2025 r. umowa o kredyt oraz umowa poręczenia wygasły.

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

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

W III kwartale 2025 r. Spółka otrzymała dwa wezwania do zapłaty dodatkowego wynagrodzenia od podmiotu niepowiązanego, dotyczące świadczonych usług, o łącznej wartości 3 588 tys. zł brutto. Umowa, która wiązała strony, wygasa z końcem I kwartału 2025 r. Zarząd Spółki ocenia, że brak jest podstaw faktycznych i prawnych do formułowania takiego żądania, a prawdopodobieństwo konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie. W ocenie Spółki, wszelkie zobowiązania za świadczone usługi w okresie obowiązywania wyżej wymienionej umowy zostały w całości pokryte. W związku z tym w raporcie za III kwartał 2025 r. nie utworzono rezerwy na ten cel.

Poza czynnikami opisanymi powyżej, w III kwartale 2025 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

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

CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
AKTYWA	Nota		
Rzeczowe aktywa trwałe	3	21 303	21 033
Wartości niematerialne		2 870	3 241
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4	11 472	16 100
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	70 803	70 803
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	3 208	2 431
Aktywa trwałe		109 656	113 608
Zapasy	6, 18	290 127	328 095
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0, 18	59 203	52 968
Należności z tytułu pożyczek	8	5 385	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	46 264	7 711
Aktywa obrotowe		400 979	388 774
Aktywa razem		510 635	502 382
PASYWA			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Akcje własne	12	(8 040)	-
Kapitał rezerwowy (*)	13	92 239	100 329
Pozostałe kapitały		(89)	(89)
Zyski zatrzymane		317 884	256 652
Kapitał własny		445 175	400 073
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 975	9 647
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		756	756
Inne zobowiązania długoterminowe		22	22
Zobowiązania długoterminowe		5 753	10 425
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	36 329	71 005
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	9 878	9 495
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 647	6 770
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 012	3 182
Rezerwy	18	1 841	1 432
Zobowiązania krótkoterminowe		59 707	91 884
Zobowiązania razem		65 460	102 309
Pasywa razem		510 635	502 382

(*) W pozycji „kapitał rezerwowy” nastąpiła zmiana prezentacji w stosunku do danych opublikowanych w raporcie rocznym za 2024 r. w taki sposób, że kwota 100 000 tys. zł wynikająca z utworzonego kapitału rezerwowego na skup akcji własnych została przeniesiona z pozycji „zysków zatrzymanych” do pozycji „kapitał rezerwowy”.

Śródroczne sprawozdanie z wyniku finansowego

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		202 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Przychody ze sprzedaży	20	507 836	467 275	163 466	164 301
Koszt sprzedanych towarów	21	(347 774)	(323 665)	(112 256)	(113 920)
				-	
Zysk brutto ze sprzedaży		160 062	143 610	51 210	50 381
Koszty sprzedaży	21	(75 814)	(73 535)	(24 616)	(25 531)
Koszty administracyjne	21	(22 335)	(19 919)	(7 763)	(6 980)
Oczekiwane straty kredytowe		(135)	(98)	(26)	(1)
Pozostałe przychody operacyjne		3 756	3 635	508	1 575
Pozostałe koszty operacyjne		(209)	(634)	(97)	(49)
				-	
Zysk na działalności operacyjnej		65 325	53 059	19 216	19 395
Przychody finansowe	22	1 305	758	866	18
Koszty finansowe	22	(769)	(1 117)	(204)	(595)
				-	
Zysk przed opodatkowaniem		65 861	52 700	19 878	18 818
Podatek dochodowy		(12 669)	(10 184)	(3 842)	(3 669)
Zysk netto		53 192	42 516	16 036	15 149
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki		53 192	42 516	16 036	15 149

Zysk przypadający na jedną akcję

		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w zł	14	0,71	0,57	0,21	0,20
- z działalności kontynuowanej		0,71	0,57	0,21	0,20
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w zł	14	0,71	0,57	0,21	0,20
- z działalności kontynuowanej		0,71	0,57	0,21	0,20
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Zysk netto		53 192	42 516	16 036	15 149
Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		53 192	42 516	16 036	15 149
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		53 192	42 516	16 036	15 149
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-	-	-	-
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Akcje własne	Kapitał rezerwowy (*)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025	7 504	35 677	-	100 329	(89)	256 652	400 073
<i>Całkowite dochody</i>							
Zysk netto	-	-	-	-	-	53 192	53 192
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	53 192	53 192
Transakcje z właścicielami	-	-					
Skup akcji własnych			(8 040)	(8 040)	-	8 040	(8 040)
Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji	-	-	-	(50)	-	-	(50)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(8 040)	(8 090)	-	8 040	(8 090)
Stan na 30 września 2025 (niebadane)	7 504	35 677	(8 040)	92 239	(89)	317 884	445 175
Stan na 1 stycznia 2024	7 504	35 677	-	329	(104)	300 999	344 405
<i>Całkowite dochody</i>							
Zysk netto	-	-	-	-	-	42 516	42 516
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	42 516	42 516
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024 (niebadane)	7 504	35 677	-	329	(104)	343 515	386 921

(*) W pozycji „kapitał rezerwowy” nastąpiła zmiana prezentacji w stosunku do danych opublikowanych w raporcie rocznym za 2024 r. w taki sposób, że kwota 100 000 tys. zł wynikająca z utworzonego kapitału rezerwowego na skup akcji własnych została przeniesiona z pozycji „zysków zatrzymanych” do pozycji „kapitał rezerwowy”.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2025	2024
		niebadane	niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		65 861	52 700
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		7 587	8 914
Odsetki netto		(496)	358
(Zysk) / Strata na działalności inwestycyjnej		(734)	(161)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		194	(231)
Koszty udzielonej gwarancji finansowej		(40)	
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	(6 235)	(26 878)
Zmiana stanu zapasów	10	37 968	(115 814)
Zmiana stanu rezerw	10	409	469
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10	(34 636)	23 545
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	10	383	(835)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		70 261	(57 933)
Podatek dochodowy zapłacony		(11 616)	(10 124)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		58 645	(68 057)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		1 849	271
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(3 624)	(5 581)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek		11 155	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		(16 749)	-
Odsetki otrzymane		724	758
Dywidendy otrzymane		512	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 133)	(4 552)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		15 192	30 998
Spłata kredytów		(15 192)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 108)	(3 790)
Zapłacone odsetki od kredytów		(69)	(173)
Zapłacone odsetki od leasingu		(700)	(944)
Wydatki z tytułu skupu akcji		(8 090)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(13 967)	26 091
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		38 544	(46 518)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym		38 553	(46 512)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		9	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9	7 711	49 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9	46 264	2 595

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 2024 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez UE.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2025 r., które zostały opisane poniżej.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2025

- **Zmiany MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”**

Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty.

Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W 2025 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 27 marca 2025 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

W niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Informacja o tych standardach zamieszczona w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. nie uległa zmianie.

2. Sezonowość

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

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	10 170	6 783
Urządzenia techniczne i maszyny	3 248	3 212
Środki transportu	967	2 368
Pozostałe	3 062	3 024
Razem	20 354	18 294
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	949	2 739
Razem rzeczowe aktywa trwałe	21 303	21 033

W ramach pozycji „pozostałe” Spółka wykazuje głównie regały magazynowe i ekspozycyjne oraz meblowanie biur i magazynów.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 2 481 tys. zł głównie w wyniku zakończenia inwestycji w budynek magazynowy we Wrocławiu. Ponadto spółka dokonała zakupu sprzętu IT oraz regałów ekspozycyjnych i elementów regałów magazynowych. Jednocześnie spółka zrealizowała sprzedaż samochodów osobowych wykupionych w 2024 r. z leasingu zgodnie z warunkami zawartymi w umowie, w wyniku czego wartość brutto środków transportu zmniejszyła się o 2 767 tys. zł.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 2 072 tys. zł.

4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	1 725	1 744
Budynki i budowle	7 358	10 689
Urządzenia techniczne i maszyny	761	951
Środki transportu	1 628	2 716
Razem	11 472	16 100

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. Spółka nie zawarła nowych umów leasingu. Zwiększenie wartości brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 349 tys. zł wynikało z indeksacji opłat zgodnie z zawartymi umowami.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 4 977 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 30 września 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Kraj	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
30 września 2025				
Toya Romania S.A.	Rumunia	Jednostka zależna	99,99	1 885
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd	Chiny	Jednostka zależna	100,00	20 746
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	Chiny	Jednostka zależna	100,00	48 172
				70 803
31 grudnia 2024				
Toya Romania S.A.	Rumunia	Jednostka zależna	99,99	1 885
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	Chiny	Jednostka zależna	100,00	20 746
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	Chiny	Jednostka zależna	100,00	48 172
				70 803

6. Zapasy

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Towary w magazynie i w drodze	290 013	327 528
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	114	567
Zapasy razem (wartość bilansowa)	290 127	328 095
Odpis aktualizujący towary w magazynie	3 255	2 966
Zapasy brutto	293 382	331 061

Utworzenie i odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy jest ujmowane w wyniku finansowym i prezentowane jako „koszt sprzedanych towarów”.

W pozycji „aktywa z tytułu oczekiwanych zwrotów” spółka prezentuje zgodnie z MSSF 15 wartość towarów, co do których może oczekiwać zwrotu od klientów po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2025	2024
Stan na 1 stycznia	2 966	2 963
Zwiększenie	289	3
Stan na 30 września / 31 grudnia	3 255	2 966

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

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	979	7 322
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	58 616	45 947
Należności z tytułu dostaw i usług razem	59 595	53 269
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	106	45
Zaliczki zapłacone do jednostek pozostałych	127	40
Rozliczenia międzyokresowe	1 467	1 607
Razem należności brutto	61 295	54 961
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(2 092)	(1 957)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	-	(36)
Razem należności netto	59 203	52 968

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

	2025	2024
Saldo otwarcia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	1 957	1 869
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	135	88
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 092	1 957

Utworzenie i odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozycji: „oczekiwane straty kredytowe”.

8. Pożyczki udzielone

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 385	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	5 385	-

Nazwa pożyczkobiorcy	Waluta	Kwota nominalna w walucie umowy (tys. USD)	Wartość bilansowa na 30.09.2025 (tys. PLN) (*)	Oprocentowanie	Termin zapadalności
Toya Romania S.A.	USD	4 500	5 385	90-day Average SOFR + marża	31.03.2026

(*) wartość wraz z należnymi, a nie zapłaconymi odsetkami na 30.09.2025

W dniu 22 kwietnia 2025 r. TOYA S.A. zawarła umowę pożyczki z TOYA Romania S.A. Pożyczka została udzielona w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej spółki zależnej.

Pożyczki klasyfikowane są jako aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9. Spółka monitoruje ryzyko kredytowe związane z udzieloną pożyczką. W ocenie Zarządu, ze względu na stabilną sytuację finansową pożyczkobiorcy, na dzień 30 września 2025 r. nie występuje istotne ryzyko niewypłacalności.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Środki pieniężne w kasie i banku	46 264	7 711
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 264	7 711

10. Objaśnienie do rachunku przepływów pieniężnych

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025	Zmiana bilansowa	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Wycena udzielonej gwarancji	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 235)	-	-	(6 235)
Zmiana stanu zapasów	37 968	-	-	37 968
Zmiana stanu rezerw	409	-	-	409
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(34 676)	40	-	(34 636)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	383	-	-	383
Zmiana stanu środków pieniężnych	38 553	-	(9)	38 544

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Zmiana bilansowa	Korekty	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(26 878)	-	(26 878)
Zmiana stanu zapasów	(115 814)	-	(115 814)
Zmiana stanu rezerw	469	-	469
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	23 545	-	23 545
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(835)	-	(835)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(46 512)	(6)	(46 518)

11. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2025 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Od 1 stycznia do 30 września 2025 r. nie było zmian w kapitale podstawowym.

12. Akcje własne

W ramach oferty zakupu akcji trwającej od 5 do 13 czerwca 2025 r. Spółka skupiła 1 004 979 szt. akcji po 8,00 zł za akcję. Łączna wartość skupionych akcji wynosi 8 040 tys. zł. Łączne koszty skupu akcji poniesione do 30 czerwca 2025 r. wyniosły 50 tys. zł i pomniejszyły wartość kapitału rezerwowego na skup akcji utworzonego zgodnie z uchwałą WZA.

13. Kapitał rezerwowy

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	91 910	100 000
Razem kapitały rezerwowe	92 239	100 329

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

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2024 r. W pozycji tej nastąpiła zmiana prezentacji w stosunku do danych opublikowanych w raporcie rocznym za 2024 r. w taki sposób, że kwota 100 000 tys. zł wynikająca z utworzonego kapitału rezerwowego na skup akcji własnych została przeniesiona z pozycji „zysków zatrzymanych” do pozycji „kapitał rezerwowy”.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Zysk netto	53 192	42 516	16 036	15 149
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,71	0,57	0,21	0,20
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	53 192	42 516	16 036	15 149
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,71	0,57	0,21	0,20

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

W III kwartale 2025 r. i 2024 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozładniających.

15. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2024 rok oraz podziale zysku

W dniu 24 czerwca 2025 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2024 r., a także podjęło decyzję o przekazaniu zysku za 2024 r. w wysokości 55 653 tys. zł na kapitał zapasowy.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	8 691	44 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	17 085	17 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	25 776	62 186
Zobowiązania z tytułu podatków	9 614	7 377
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	290	930
Zaliczki otrzymane na dostawy	596	418
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	53	54
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	40
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	10 553	8 819
Razem	36 329	71 005

17. Zobowiązania z tytułu kredytów

Na 30 września 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2025 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	40 000	WIBOR 1 M + marża banku	12 grudnia 2025 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	WIBOR 1 M + marża banku	17 listopada 2025 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	60 000	WIBOR ON + marża banku	26 marca 2026 r.
Zobowiązania razem, w tym:		125 000		
- część krótkoterminowa		125 000		
- część długoterminowa		-		

Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2025 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 2024 r.

18. Zmiany wartości szacunkowych

18.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W III kwartale 2025 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 105 tys. zł. Narastająco od początku 2025 r. odpis został zwiększony o 2189 tys. zł.

W III kwartale 2024 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 1 008 tys. zł. Narastająco od początku 2024 r. odpis został zwiększony o 219 tys. zł.

18.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności

W III kwartale 2025 r. Spółka zwiększyła odpis na oczekiwane straty kredytowe o 26 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 135 tys. zł.

W III kwartale 2024 r. Spółka zwiększyła odpis na oczekiwane straty kredytowe o 1 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 86 tys. zł.

18.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2025 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 12 tys. zł, a narastająco od początku 2025 r. rezerwa została zwiększona o 409 tys. zł.

W III kwartale 2024 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 92 tys. zł, a narastająco od początku 2024 r. rezerwa została zwiększona o 469 tys. zł.

18.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2025 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 604 tys. zł, a narastająco od początku roku rezerwa została zmniejszona o 141 tys. zł.

W III kwartale 2024 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 556 tys. zł, a narastająco od początku roku rezerwa została zmniejszona o 25 tys. zł.

18.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2025 r. o 587 tys. zł. Narastająco od początku 2025 r. aktywa zostały zwiększone o 777 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2024 r. o 319 tys. zł. Narastająco od początku 2024 r. aktywa zostały zwiększone o 825 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

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

19. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W III kwartale 2025 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

20. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 niebadane		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 niebadane	
Sprzedaż towarów	507 836	467 275	163 466	164 301
Przychody ze sprzedaży razem	507 836	467 275	163 466	164 301

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2025		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	43 105	8,5%	33 508	7,2%	15 224	9,3%	12 733	7,7%
Węgry	26 296	5,2%	21 469	4,6%	9 391	5,7%	6 575	4,0%
Litwa	11 293	2,2%	10 651	2,3%	3 596	2,2%	3 574	2,2%
Czechy	10 990	2,2%	10 745	2,3%	3 565	2,2%	3 268	2,0%
Mołdawia	10 118	2,0%	8 884	1,9%	3 534	2,2%	3 278	2,0%
Bułgaria	7 498	1,5%	5 566	1,2%	2 574	1,6%	2 863	1,7%
Białoruś	6 335	1,2%	14 904	3,2%	1 135	0,7%	2 919	1,8%
Łotwa	4 739	0,9%	3 826	0,8%	1 346	0,8%	1 508	0,9%
Grecja	3 472	0,7%	4 695	1,0%	1 347	0,8%	1 250	0,8%
Rumunia	3 092	0,6%	15 381	3,3%	657	0,4%	8 295	5,0%
Chorwacja	2 912	0,6%	2 742	0,6%	868	0,5%	980	0,6%
Niemcy	2 562	0,5%	2 860	0,6%	782	0,5%	946	0,6%
Europa - pozostałe kraje UE	6 950	1,4%	4 895	1,0%	2 251	1,4%	1 744	1,1%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	6 636	1,3%	7 871	1,7%	1 779	1,1%	1 808	1,1%
Pozostałe kontynenty	1 715	0,3%	1 540	0,3%	603	0,4%	622	0,4%
Razem eksport	147 713	29,1%	149 537	32,0%	48 652	29,8%	52 363	31,9%
Polska	360 123	70,9%	317 738	68,0%	114 814	70,2%	111 938	68,1%
Razem przychody ze sprzedaży	507 836	100,0%	467 275	100,0%	163 466	100,0%	164 301	100,0%

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

21. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2025	2024	2025	2024
		niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Amortyzacja		7 587	8 914	2 580	3 337
Zużycie materiałów i energii		4 882	5 626	1 541	2 008
Usługi obce, w tym:		29 232	29 616	9 257	9 907
	<i>koszty transportu</i>	11 698	9 423	4 239	3 668
	<i>usługi logistyczne (magazyny zewnętrzne)</i>	3 909	334	948	334
	<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	2 215	2 052	771	710
	<i>usługi dostępu do platform sprzedaży online</i>	4 845	8 006	1 498	2 146
	<i>opłaty eksploatacyjne dotyczące umów najmu powierzchni</i>	1 837	1 993	176	649
	<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	875	3 334	161	884
	<i>Pozostałe usługi obce</i>	3 853	4 474	1 464	1 516
Podatki i opłaty		2 479	1 946	844	648
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym		50 243	43 378	17 024	15 436
	<i>Wynagrodzenia</i>	41 752	36 093	14 060	12 814
	<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	7 300	6 234	2 568	2 267
	<i>Koszt PPK</i>	193	160	57	53
	<i>Pozostałe</i>	998	891	339	302
Pozostałe koszty rodzajowe		3 726	3 974	1 133	1 175
Wartość sprzedanych towarów		347 774	323 665	112 256	113 920
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		445 923	417 119	144 635	146 431
Koszty sprzedaży, w tym:		75 814	73 535	24 616	25 531
	<i>amortyzacja</i>	6 345	7 458	2 185	2 811
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	33 606	29 442	11 079	10 490
Koszty administracyjne, w tym:		22 335	19 919	7 763	6 980
	<i>amortyzacja</i>	1 242	1 456	395	526
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	16 637	13 936	5 945	4 946
Wartość sprzedanych towarów		347 774	323 665	112 256	113 920
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		445 923	417 119	144 635	146 431

22. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	459	758	209	18
Odsetki od udzielonych pożyczek	294	-	121	-
Dywidendy otrzymane	512	-	512	-
Wycena udzielonych poręczeń i gwarancji finansowych	40	-	24	-
Przychody finansowe razem	1 305	758	866	18

KOSZTY FINANSOWE	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2025 niebadane	2024 niebadane	2025 niebadane	2024 niebadane
Odsetki i prowizje od kredytów	69	173	-	166
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	700	944	204	429
Koszty finansowe razem	769	1 117	204	595

23. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 30 września 2025 r. Spółka była stroną następujących umów gwarancji w związku z prowadzoną działalnością, udzielonych przez poniższe podmioty:

Lp.	Zleceniodawca	Gwarant	Przedmiot gwarancji	Suma gwarancji	Ważna do dnia
1	TOYA S.A.	Bank Handlowy S.A. w Warszawie	Gwarancja należytej realizacji-terminowej zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie przez TOYA S.A.	638 698,83 EUR	28 lutego 2026 r.
2	TOYA S.A.	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego przez TOYA S.A.	270 000 PLN	31 grudnia 2025 r.

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

W dniu 29 marca 2024 r. TOYA S.A. zawarła umowę poręczenia z Citibank (China) Company Limited-Shanghai Branch, z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących bankowi z tytułu zawarcia przez YATO TOOLS (Shanghai) Co., Ltd, umowy o Kredyt krótkoterminowy obrotowy, w kwocie 60 000 tys. CNY. Umowa zakładała poręczenie TOYA S.A. za zobowiązania spółki zależnej do kwoty 72 000 tys. CNY. Poręczenia udzielono do dnia 31 sierpnia 2025 r., wobec czego na 30 września 2025 r. umowa wygasła.

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 30 września 2025 r. spółka nie posiada istotnych aktywów oraz zobowiązań warunkowych.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 r. i 2024 r. Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Romania S.A. – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Yato Tools (Jiaxing) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Toyota Katowice Sp. z o.o. – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Unibase Sp. z o.o. – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Robert Borys – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Jakub Szmidt – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy (od 26.06.2024),
- Piotr Mondalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy (do 26.06.2024),
- Wojciech Bartłomiej Papierak – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Zenon Beker – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy (od 26.06.2024).



Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi:

	Należności z tyt. dostaw i usług	Pożyczki udzielone	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Przychody finansowe - odsetki	Przychody finansowe - dywidendy
30.09.2025 (niebadane)				01.01.2025-30.09.2025			
Jednostki zależne, w tym:	972	5 385	8 691	3 159	244 715	293	512
TOYA Romania S.A.	972	5 385	-	3 150	-	293	-
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	-	-	-	-	13 913	-	-
Yato Tools (Jiaying) Co. Ltd.	-	-	8 691	9	230 802	-	512
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	6	-	-	108	-	-	-
Razem	978	5 385	8 691	3 267	244 715	293	512
31.12.2024				01.01.2024-30.09.2024			
Jednostki zależne, w tym:	7 320	-	44 280	15 429	295 285	-	-
TOYA Romania S.A.	7 320	-	-	15 423	-	-	-
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	-	-	80	-	20 544	-	-
Yato Tools (Jiaying) Co. Ltd.	-	-	44 200	6	274 741	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	-	-	46	19	-	-
Razem	7 322	--	44 280	15 475	295 304	-	-

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

Wynagrodzenia Zarządu

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
	2025	2024
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	3 876	3 156
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Zarząd	9	9
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	864	751
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Rada Nadzorcza	136	125
PPK finansowane przez Spółkę	5	6

Informacja o zmianach w składzie organów Jednostki Dominującej została zawarta w punkcie 1.

26. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2025 nie nastąpiły istotne zdarzenia.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
6 listopada 2025	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
6 listopada 2025	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	
6 listopada 2025	Robert Borys	Wiceprezes Zarządu	
6 listopada 2025	Jan Jakub Szmidt	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
6 listopada 2025	Iwona Banik	Główna Księgowa	