



Grupa Kapitałowa TOYA S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 31 marca 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	
	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2024 do 31.03.2024	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2025 do 31.03.2025	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2024 do 31.03.2024
I. Przychody ze sprzedaży	231 884	195 647	55 411	45 277
II. Zysk na działalności operacyjnej	31 346	20 535	7 490	4 752
III. Zysk przed opodatkowaniem	30 632	20 436	7 320	4 729
IV. Zysk netto	24 596	16 262	5 877	3 763
V. Całkowite dochody netto	16 915	15 680	4 042	3 629
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)	0,33	0,22	0,08	0,05
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 324	24 990	1 033	5 783
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(362)	(2 521)	(86)	(583)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 009)	(2 583)	(241)	(598)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	2 953	19 886	706	4 602
	Stan na 31 marca 2025	Stan na 31 grudnia 2024	Stan na 31 marca 2025	Stan na 31 grudnia 2024
XII. Aktywa trwałe	106 720	113 255	25 507	26 505
XIII. Aktywa obrotowe	630 018	673 900	150 582	157 711
XIV. Aktywa razem	736 738	787 155	176 089	184 216
XV. Zobowiązania długoterminowe	18 697	20 822	4 469	4 873
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	211 235	276 442	50 488	64 695
XVII. Kapitał własny razem	506 806	489 891	121 132	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 31 marca 2025 r. według kursu **4,1848 PLN / EUR (*)**
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. według kursu **4,3211 PLN / EUR (*)**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 marca 2025 r. według kursu **4,1839 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 marca 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	25
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	30



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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
AKTYWA	Nota		
Rzeczowe aktywa trwałe	5	67 088	70 621
Wartości niematerialne		3 940	4 156
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	29 109	31 995
Wartość firmy	7	697	735
Pozostałe należności		52	48
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	5 834	5 700
Aktywa trwałe		106 720	113 255
Zapasy	8, 17	445 562	497 101
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 17	143 332	137 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	40 824	39 128
Aktywa obrotowe		630 018	673 900
Aktywa razem		736 738	787 155
PASYWA			
Kapitał podstawowy	12	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy (*)	13	100 329	100 329
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(14 661)	(6 980)
Pozostałe kapitały		(89)	(89)
Zyski zatrzymane		378 046	353 450
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		506 806	489 891
Razem Kapitał własny		506 806	489 891
Zobowiązania z tytułu leasingu		17 185	19 791
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		733	252
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		756	756
Inne zobowiązania długoterminowe		23	23
Zobowiązania długoterminowe		18 697	20 822
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	149 528	212 088
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	11 884	14 165
Zobowiązania z tytułu kredytów		34 554	33 840
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 747	10 120
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 179	4 230
Rezerwy	17	2 343	1 999
Zobowiązania krótkoterminowe		211 235	276 442
Zobowiązania razem		229 932	297 264
Pasywa razem		736 738	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”.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025 niebadane	2024 niebadane
Przychody ze sprzedaży	19, 20	231 884	195 647
Koszt sprzedanych towarów	19, 21	(154 332)	(131 682)
Zysk brutto ze sprzedaży		77 552	63 965
Koszty sprzedaży	21	(36 535)	(32 754)
Koszty administracyjne	21	(13 199)	(11 017)
Oczekiwane straty kredytowe		(120)	(50)
Pozostałe przychody operacyjne		3 719	1 260
Pozostałe koszty operacyjne		(71)	(869)
Zysk na działalności operacyjnej		31 346	20 535
Przychody finansowe		54	420
Koszty finansowe		(768)	(519)
Zysk przed opodatkowaniem		30 632	20 436
Podatek dochodowy		(6 036)	(4 174)
Zysk netto		24 596	16 262

Zysk netto za okres przypadający na:

Akcjonariuszy Spółki	24 596	16 262
Udziały mniejszości	-	-

Zysk przypadający na jedną akcję

		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025 niebadane	2024 niebadane
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w zł	14	0,33	0,22
- z działalności kontynuowanej		0,33	0,22
- z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w zł	14	0,33	0,22
- z działalności kontynuowanej		0,33	0,22
- z działalności zaniechanej		-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025	2024
Zysk netto		24 596	16 262
Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do zysku lub straty		(7 681)	(582)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(7 681)	(582)
Inne całkowite dochody netto		(7 681)	(582)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		16 915	15 680
Całkowity dochód za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		16 915	15 680
Udziałowców niekontrolujących		-	-
Inne całkowite dochody przypadające na			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(7 681)	(582)
Udziałowców niekontrolujących		-	-



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	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	-	-	-	-	-	24 596	24 596	24 596
Inne całkowite dochody	-	-	-	(7 681)	-	-	(7 681)	(7 681)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(7 681)	-	24 596	16 915	16 915
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany kapitału własnego	-	-	-	(7 681)	-	24 596	16 915	16 915
Stan na 31 marca 2025	7 504	35 677	100 329	(14 661)	(89)	378 046	506 806	506 806
Stan na 1 stycznia 2024	7 504	35 677	329	(8 487)	(104)	385 032	419 951	419 951
Całkowite dochody								
Zysk netto	-	-	-	-	-	16 262	16 262	16 262
Inne całkowite dochody	-	-	-	(582)	-	-	(582)	(582)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(582)	-	16 262	15 680	15 680
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany kapitału własnego	-	-	-	(582)	-	16 262	15 680	15 680
Stan na 31 marca 2024	7 504	35 677	329	(9 069)	(104)	401 294	435 631	435 631

(*) 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 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025	2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		30 632	20 436
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		5 130	4 258
Odsetki netto		714	99
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(706)	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(229)	(160)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11	(16 322)	(25 440)
Zmiana stanu zapasów	11	44 304	16 520
Zmiana stanu rezerw	11	361	270
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11	(50 794)	11 924
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	11	(2 096)	141
Środki pieniężne z działalności		10 994	28 048
Podatek dochodowy zapłacony		(6 670)	(3 058)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 324	24 990
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 821	-
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(2 237)	(2 941)
Odsetki otrzymane		54	420
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(362)	(2 521)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		17 675	-
Spłata kredytów		(15 192)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 777)	(2 064)
Zapłacone odsetki od kredytów		(267)	-
Zapłacone odsetki od leasingu		(448)	(519)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 009)	(2 583)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		2 953	19 886
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1 257)	(53)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	39 128	69 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	40 824	89 760

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 31 marca 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 31 marca 2025 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 31 marca 2024 roku dla śródrocznego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 8 maja 2025 r.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku, które dnia 8 maja 2025 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 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 31 marca 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. z 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 UE 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.

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

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	40 387	42 706
Urządzenia techniczne i maszyny	4 224	3 983
Środki transportu	1 900	3 220
Pozostałe	13 981	14 966
Razem	63 399	67 782
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	3 689	2 839
Razem rzeczowe aktywa trwałe	67 088	70 621

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 3 726 tys. zł, co było spowodowane głównie sprzedażą samochodów osobowych, wykupionych po okresie leasingu w 2024 r. w Jednostce Dominującej. Ponadto TOYA S.A. poniosła nakłady na modernizację budynku magazynowego we Wrocławiu, a także na zakup sprzętu IT.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 2 152 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	5 645	5 890
Budynki i budowle	20 223	22 140
Urządzenia techniczne i maszyny	887	951
Środki transportu	2 354	3 014
Razem	29 109	31 995

W okresie 3 miesięcy 2025 r. Grupa nie zawarła nowych umów leasingu. Zwiększenie wartości brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 349 tys. zł wynikało z indeksacji opłat zgodnie z umowami zawartymi w poprzednich latach. Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 2 961 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 697 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. w 2013 r. W roku 2025 wartość firmy spadła o 38 tys. zł w wyniku przeliczenia różnic kursowych.

8. Zapasy

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Towary w magazynie i w drodze	445 274	496 534
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	288	567
Zapasy razem (wartość bilansowa)	445 562	497 101
Odpis aktualizujący towary w magazynie	7 210	6 781
Zapasy brutto	452 772	503 882

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

W pozycji „aktywa z tytułu spodziewanych 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	592	700
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(272)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(163)	16
Stan na 31 marca / 31 grudnia	7 210	6 781

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

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	112 141	91 492
Należności z tytułu dostaw i usług razem	112 148	91 494
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	21 283	32 306
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 313	2 765
Zaliczki na dostawy towarów	8 218	12 281
Rozliczenia międzyokresowe	3 212	2 296
Razem należności brutto	147 174	141 142
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(3 506)	(3 435)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(36)	(36)
Razem należności netto	143 632	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	123	275
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(3)	-
Należności spisane jako nieściągalne	-	(5)
Różnice kursowe z przeliczenia	(49)	(6)
Stan na 31 marca / 31 grudnia	3 506	3 435

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Środki pieniężne w kasie i banku	40 824	39 128
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 824	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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025		Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 965)	-	(10 357)	(16 322)
Zmiana stanu zapasów	51 539	-	(7 235)	44 304
Zmiana stanu rezerw	344	-	17	361
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(62 560)	-	11 766	(50 794)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 281)	-	185	(2 096)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 696	1 257		2 953

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024		Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(25 028)	-	(412)	(25 440)
Zmiana stanu zapasów	16 870	-	(350)	16 520
Zmiana stanu rezerw	265	-	5	270
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11 596	-	328	11 924
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	137	-	4	141
Zmiana stanu środków pieniężnych	19 833	53		19 886

12. Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2025 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

13. Kapitał rezerwowy

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	100 000	100 000
Zapasy brutto	100 329	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 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 niebadane	2024 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	24 596	16 262
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,33	0,22
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	24 596	16 262
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,33	0,22

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 31 marca 2025 r. i w 2024 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

15. Umowy kredytów bankowych

	31 marca 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	34 555	33 840
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	34 555	33 840

Warunki zawartych umów kredytów bankowych zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Kredytobiorca	Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2025 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2025 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	31 968 (**)	7 997	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	42 624 (***)	26 558	Nie dotyczy – umowa zawarta w 2025 r.	LPR + marża banku	18 września 2025 r.
Zobowiązania razem, w tym:			199 592	34 555	33 840		
- część krótkoterminowa			199 592	34 555	33 840		
- część długoterminowa			-	-	-		

(*) kwota wykorzystania jest prezentowana łącznie z odsetkami należnymi, a nie spłaconymi na 31 marca 2025 r.

(**) 60 000 tys. CNY przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 31 marca 2025 r.

(***) 80 000 tys. CNY przeliczone wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 31 marca 2025 r.

Umowy kredytów zawarte przez Jednostkę Dominującą przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźnika kapitalizacji i wskaźnika zadłużenia oraz do utrzymywania wpływów na rachunki bankowe w wielkości ustalonej, zgodnie z warunkami umów kredytowych.

Umowa kredytu zawarta przez Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd przewiduje, 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 jest objęta poręczeniem Jednostki Dominującej (patrz pkt 22).

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	132 681	197 912
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	132 681	197 912
 Zobowiązania z tytułu podatków	 11 460	 8 328
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	731	930
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 517	2 826
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	985	866
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	40	40
Przychody przyszłych okresów – otrzymane dotacje	1 114	1 186
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	16 847	14 176
 Razem	 149 528	 212 088

17. Zmiany wartości szacunkowych

17.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W I kwartale 2025 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 429 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 2 524 tys. zł.

17.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach

W I kwartale 2025 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 71 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 29 tys. zł.

17.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W I kwartale 2025 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 344 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 265 tys. zł.

17.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W I kwartale 2025 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 254 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 355 tys. zł.

17.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone I kwartale 2025 r. o 134 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw na 31.03.2025.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone I kwartale 2024 r. o 885 tys. zł.

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

18. Wartość godziwa

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

19. 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 na rynkach krajowych do sieci handlowych,
- sprzedaż na rynkach krajowych – rynek hurtowy,
- sprzedaż zagraniczna,
- sprzedaż detaliczna – głównie sprzedaż e-commerce.

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty, realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. 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. 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 przekraczających 10% ogółu przychodów ze sprzedaży.

Na dzień 31 marca 2025 r. aktywa Grupy wyniosły 736 738 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 229 932 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 31 marca 2025 r. 3 910 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 42 307 tys. zł.

3 miesiące zakończone 31 marca 2025 r.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	75 564	29 662	14 956	120 182
Rumunia	-	19 509	2 874	450	22 833
Chiny	-	5 374	-	722	6 096
Pozostałe kraje	82 773	-	-	-	82 773
Przychody segmentu ogółem	82 773	100 447	32 536	16 128	231 884
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(60 441)	(63 311)	(22 338)	(8 242)	(154 332)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(60 441)	(63 311)	(22 338)	(8 242)	(154 332)
Zysk brutto ze sprzedaży	22 332	37 136	10 198	7 886	77 552
Marża brutto	27,0%	37,0%	31,3%	48,9%	33,4%

3 miesiące zakończone 31 marca 2024 r.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	61 414	17 963	21 393	100 770
Rumunia	-	17 542	2 604	266	20 412
Chiny	-	6 392	-	564	6 956
Pozostałe kraje	67 509	-	-	-	67 509
Przychody segmentu ogółem	67 509	85 348	20 567	22 223	195 647
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(49 377)	(54 694)	(14 658)	(12 953)	(131 682)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(49 377)	(54 694)	(14 658)	(12 953)	(131 682)
Zysk brutto ze sprzedaży	18 132	30 654	5 909	9 270	63 965
Marża brutto	26,9%	35,9%	28,7%	41,7%	32,7%

(*) głównie sprzedaż e-commerce

20. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 niebadane	2024 niebadane
Sprzedaż towarów	231 884	195 647
Przychody ze sprzedaży razem	231 884	195 647

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

Okres 3 miesięcy zakończony			Okres 3 miesięcy zakończony	
31 marca 2025			31 marca 2024	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Europa, w tym:	54 968	23,7%	46 640	23,8%
<i>Ukraina</i>	15 638	6,7%	9 816	5,0%
<i>Węgry</i>	7 882	3,4%	7 265	3,7%
<i>Rosja</i>	4 867	2,1%	2 938	1,5%
<i>Czechy</i>	3 754	1,6%	3 822	2,0%
<i>Litwa</i>	3 620	1,6%	3 284	1,7%
<i>Mołdawia</i>	3 335	1,4%	2 753	1,4%
<i>Białoruś</i>	2 959	1,3%	6 415	3,3%
<i>Bułgaria</i>	2 153	0,9%	1 193	0,6%
<i>Grecja</i>	2 012	0,9%	1 957	1,0%
<i>Łotwa</i>	1 676	0,7%	1 169	0,6%
<i>Chorwacja</i>	1 090	0,5%	941	0,5%
Azja, w tym	12 971	5,6%	7 361	3,8%
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	2 444	1,1%	907	0,5%
<i>Arabia Saudyjska</i>	1 129	0,5%	124	0,1%
Afryka, w tym:	7 473	3,2%	7 670	3,9%
<i>Gwinea Bissau</i>	1 346	0,6%	472	0,2%
<i>Zimbabwe</i>	1 202	0,5%	827	0,4%
<i>Demokratyczna Republika Konga</i>	1 074	0,5%	1 484	0,8%
Ameryka Południowa, w tym:	5 842	2,5%	3 513	1,8%
<i>Chile</i>	3 709	1,6%	2 641	1,3%
Ameryka Środkowa	1 386	0,6%	2 246	1,1%
<i>Gwatemala</i>	877	0,4%	1 526	0,8%
Australia i Oceania	106	0,0%	49	0,0%
Ameryka Północna	27	0,0%	30	0,0%
Razem eksport	82 773	35,7%	67 509	34,5%
Polska	120 182	51,8%	100 770	51,5%
Rumunia	22 833	9,9%	20 412	10,4%
Chiny	6 096	2,6%	6 956	3,6%
Razem przychody ze sprzedaży	231 884	100,0%	195 647	100,0%

21. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025	2024
		niebadany	niebadany
Amortyzacja		5 130	4 258
Zużycie materiałów i energii		2 503	2 590
Usługi obce		13 257	12 223
	<i>koszty transportu</i>	5 007	3 694
	<i>usługi logistyczne</i>	1 644	83
	<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	789	839
	<i>usługi dostępu do platform sprzedaży online</i>	1 617	3 119
	<i>najem z opłatami eksploatacyjnymi</i>	880	866
	<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	878	1 344
	<i>Pozostałe usługi obce</i>	2 442	2 278
Podatki i opłaty		944	724
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym		24 777	20 497
	<i>Wynagrodzenia</i>	20 767	16 936
	<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 218	2 716
	<i>Koszt PPK</i>	57	46
	<i>Pozostałe</i>	735	659
Pozostałe koszty rodzajowe		3 123	3 479
Wartość sprzedanych towarów		154 332	131 682
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		204 066	175 453
Koszty sprzedaży, w tym:		36 535	32 754
	<i>amortyzacja</i>	3 562	2 912
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	17 078	14 094
Koszty administracyjne, w tym:		13 199	11 017
	<i>amortyzacja</i>	1 568	1 346
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	7 699	6 403
Wartość sprzedanych towarów		154 332	131 682
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		204 066	175 453

22. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 31 marca 2025 r. Spółki należące do Grupy były stroną następujących umów gwarancji w związku z prowadzoną działalnością, udzielonych przez poniższe podmioty:

Lp.	Zliceniodawca	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	335 491 EUR	3 sierpnia 2025 r.

W dniu 12 czerwca 2019 r. jednostka dominująca TOYA S.A. udzieliła gwarancji zapłaty zobowiązań z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych przez spółkę zależną 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. Poręczenie zostało wycenione wg wartości godziwej.

23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 31 marca 2025 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań oraz aktywów warunkowych.

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 i 2024 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- 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 powiązаныmi:

Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności		Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług
31.03.2025		1.01.2025 - 31.03.2025	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	7	20	-
Razem	7	20	-
31.12.2024		1.01.2024 - 31.03.2024	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	27	-
Razem	2	27	-

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

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2025	2024
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania – Zarząd (*)	2 996	296
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) – Zarząd	3	3
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji – Rada Nadzorcza	288	222
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) – Rada Nadzorcza	44	40
PPK finansowane przez Spółkę	2	2

(*) wynagrodzenie wykazane w I kwartale 2025 r. obejmuje wynagrodzenie zmienne z tytułu nagrody rocznej wypłacone w marcu 2025 r., podczas gdy w roku 2024 wynagrodzenie z tego tytułu zostało wypłacone w kwietniu.

25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

25.1 Zawarcie umowy pożyczki

W dniu 22 kwietnia 2025 r. TOYA S.A. zawarła umowę pożyczki z TOYA Romania S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez TOYA S.A. spółce zależnej pożyczki w kwocie 4 500 tys. USD. Pożyczka została udzielona w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej spółki zależnej.

TOYA Romania S.A zobowiązała się do spłaty całości pożyczki do dnia 31 marca 2026 r.

25.2 Zmiana polityki celnej przez rząd USA

W dniu 2 kwietnia 2025 roku została ogłoszona zmiana polityki celnej przez rząd USA dla większości krajów świata. Żadna ze spółek Grupy nie ma klientów w USA, jak również nie są realizowane żadne dostawy z tamtejszego rynku. Zarząd Toya S.A. ocenia, że na dzień publikacji sprawozdania, zmiana polityki celnej USA nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy. Zarząd z uwagą monitoruje sytuację w zakresie zmian w polityce celnej USA oraz innych krajów, gdyż ze względu na globalny zasięg działalności Grupy, ocena ta może ulec zmianie.

CZĘŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2025 r.

1.1 Zawarcie Umowy o kredyt przez spółkę zależną YATO TOOLS (JIAXING) Co., Ltd.

W dniu 29 stycznia 2025 r. TOYA S.A. powzięła informację o wystąpieniu przez YATO TOOLS (JIAXING) Co., Ltd. z wnioskiem o kredyt obrotowy, w kwocie nie wyższej niż 100 000 tys. CNY, a dnia 28 lutego 2025 r. powzięła informację o zawarciu Umowy o Kredyt z Bank of Ningbo Co., Ltd., Jiaxing Branch z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej.

Spółka zależna uruchomiła kredyt z jego wykorzystaniem na działalność importową i eksportową do kwoty 80 000 tys. CNY na okres jednego roku z możliwością przedłużenia. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

1.2 Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym

TOYA S.A. dniu 19 marca 2025 r. zawarła aneks nr 7 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr 09/030/19/Z/VV z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu data ostatecznej spłaty kredytu została ustalona na dzień 26 marca 2026 r. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

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

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 1 kwartał 2025 r. wyniosły 231 884 tys. zł, tj. o 18,5% więcej niż w analogicznym okresie 2024 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 1 kwartał 2025 r. wyniósł 24 596 tys. zł wobec 16 262 tys. zł za 1 kwartał 2024 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2025 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego głównie w kanale eksportowym – o 15 264 tys. zł (tj. o 23%) oraz w kanale hurtowym głównie na terenie Polski – o 15 099 tys. zł (tj. o 18%). Dynamiczny wzrost przychodów zanotował także kanał sieci – o 11 969 tys. zł, tj. o 58%. Zmniejszeniu uległy przychody kanału sprzedaży detalicznej w wysokości 6 095 tys. zł (tj. o 27%). Główną przyczyną zmian w tym zakresie była aktualizacja strategii Grupy w zakresie kształtowania cen sprzedawanych towarów.

Krótkoterminowe należności Grupy na 31 marca 2025 r. wzrosły o 4%, a krótkoterminowe zobowiązania spadły o 29% w stosunku do 31 grudnia 2024 r. Główną przyczyną wzrostu należności był wyższy poziom sprzedaży

w marcu 2025 w porównaniu do grudnia 2024. Spadek zobowiązań wynika bezpośrednio ze spłaty zobowiązań wynikających ze złożonych zamówień na dostawy towarów w 2024 r.

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

Zarząd TOYA S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 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 czynnik dla utrzymania przewagi konkurencyjnej na rynku, a jednym z jej najważniejszych elementów jest zapewnienie pełnej dostępności oferty produktowej dla każdego klienta w dowolnym regionie świata. Wspierając te cele Grupa doskonali procesy logistyczne oraz utrzymuje dobre relacje z dostawcami mając na względzie konieczność minimalizacji kosztów dostaw. Grupa będzie wzmacniać pozycję rynkową i poszukiwać nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji.

Najważniejsze działania dla realizacji tego programu to:

- Rozwój grupy kapitałowej
Spółka zależna Yato Tools (Jiaxing) z siedzibą w Baibu Town, miejscowości położonej w prowincji Zhejiang Chińskiej Republiki Ludowej, zarządza magazynem wysokiego składowania, który położony jest blisko dwóch portów morskich, będących jednymi z największych centrów przeładunkowych świata, jak również w stosunkowo niedużej odległości od największych dostawców Grupy. Pełni on rolę magazynu centralnego Grupy, w którym następuje konsolidacja wysyłek do magazynów w Polsce i Rumunii, jak również pełni on funkcję magazynu lokalnego na potrzeby spółek zlokalizowanych w Chinach. Magazyn wyposażony jest w nowoczesną automatykę magazynową, umożliwiającą optymalizację procesów logistycznych, a jednocześnie niewymagającą angażowania znacznych zasobów ludzkich. Proces wspierania i rozwijania zdolności logistycznych będzie kontynuowany, gdyż jest to istotny element budowy przewagi konkurencyjnej Grupy w długim okresie.
- Rozwój kanału eksportowego
Konflikt wojenny pomiędzy Rosją, Białorusią a Ukrainą nie pozostaje bez wpływu na sprzedaż w kanale eksportowym, głównie ze względu na brak możliwości powiększenia sieci sprzedaży na tych rynkach. Mimo takiej sytuacji Grupa osiągnęła w I kwartale 2025 roku dobrą dynamikę sprzedaży w Ukrainie. Należy podkreślić, że warunkiem koniecznym utrzymania w przyszłości tego trendu jest stabilizacja sytuacji politycznej i makroekonomicznej na tym rynku.
Niezależnie od sytuacji, o której mowa powyżej Grupa będzie wzmacniać pozycję na pozostałych rynkach, na których jest obecna. Dotyczy to rynków, na których Grupa tradycyjnie obecna jest już od wielu lat np. na rynku węgierskim, ale również w krajach południa Europy, gdzie Grupa do tej pory była mniej widoczna.
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

Grupa przywiązuje dużą wagę do efektywnego zarządzania produktem od momentu jego wejścia na rynek aż do wycofania z oferty. Obecnie Grupa posiada w swoim portfolio bardzo bogatą ofertę kilkunastu tysięcy produktów skierowaną do szerokiego kręgu odbiorców. Grupa stale rozwija ofertę produktową przy udziale zespołu Product Managerów, aby była atrakcyjna, nowoczesna i bardzo dobrze dopasowana do oczekiwań szerokiego grona klientów, zarówno w Europie, jak i innych częściach świata, gdzie Grupa widzi potencjał rozwoju. Wsparciem dla zespołu jest nowoczesna technologia IT oraz systemy i urządzenia wspomagające zarządzanie produktem.

Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach.

- Rozwój procesów logistycznych

Grupa prowadzi działania mające na celu optymalizację procesów logistycznych. Prace analityczne mają na celu znalezienie i wdrożenie rozwiązań, które zwiększą przewagę konkurencyjną Grupy w długim okresie.

Działania operacyjne, przynoszące efekty w krótkim horyzoncie czasowym, obejmują przede wszystkim wyposażenie obecnie użytkowanych magazynów w nowoczesne narzędzia, co zwiększy efektywność procesów logistycznych oraz bezpieczeństwo na stanowiskach pracy. Automatyka ta wspierać będzie głównie najbardziej czasochłonne operacje magazynowe, pozwalając elastycznie reagować na zmienny popyt, minimalizując koszty obsługi procesu przy poszanowaniu środowiska naturalnego.

- Inwestycje kapitałowe

Grupa monitoruje rynek w poszukiwaniu atrakcyjnego celu akwizycyjnego, stanowiącego 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 posiadających 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 27 marca 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 roczny za 2024 r. opublikowany 27 marca 2025 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 27 marca 2025 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 8 maja 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 roczny za 2024 r. opublikowany 27 marca 2025 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 27 marca 2025 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 8 maja 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 31 marca 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 24 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 21 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.

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 I kwartale 2025 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi powyżej w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
AKTYWA	Nota		
Rzeczowe aktywa trwałe	3	20 871	21 033
Wartości niematerialne		3 127	3 241
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4	14 790	16 100
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	70 803	70 803
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 664	2 431
Aktywa trwałe		112 255	113 608
Zapasy	6, 15	301 165	328 095
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 15	67 338	52 968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	30 414	7 711
Aktywa obrotowe		398 917	388 774
Aktywa razem		511 172	502 382
PASYWA			
Kapitał podstawowy	10	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy (*)	11	100 329	100 329
Pozostałe kapitały		(89)	(89)
Zyski zatrzymane		273 882	256 652
Kapitał własny		417 303	400 073
Zobowiązania z tytułu leasingu		8 165	9 647
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		756	756
Inne zobowiązania długoterminowe		22	22
Zobowiązania długoterminowe		8 943	10 425
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	65 007	71 005
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	9 197	9 495
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 683	6 770
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 259	3 182
Rezerwy	15	1 780	1 432
Zobowiązania krótkoterminowe		84 926	91 884
Zobowiązania razem		93 869	102 309
Pasywa razem		511 172	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”.

Sprawozdanie z wyniku finansowego

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025 niebadane	2024 niebadane
Przychody ze sprzedaży	17	169 284	145 599
Koszt sprzedanych towarów	18	(116 476)	(103 599)
Zysk brutto ze sprzedaży		52 808	42 000
Koszty sprzedaży	18	(25 874)	(23 129)
Koszty administracyjne	18	(7 130)	(6 142)
Oczekiwane straty kredytowe		(132)	(50)
Pozostałe przychody operacyjne		2 054	761
Pozostałe koszty operacyjne		(62)	(537)
Zysk na działalności operacyjnej		21 664	12 903
Przychody finansowe		18	347
Koszty finansowe		(331)	(366)
Zysk przed opodatkowaniem		21 351	12 884
Podatek dochodowy		(4 121)	(2 453)
Zysk netto		17 230	10 431
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki		17 230	10 431

Zysk przypadający na jedną akcję

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025 niebadane	2024 niebadane
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w zł	12	0,23	0,14
- z działalności kontynuowanej		0,23	0,14
- z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w zł	12	0,23	0,14
- z działalności kontynuowanej		0,23	0,14
- z działalności zaniechanej		-	-

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025 niebadane	2024 niebadane
Zysk netto		17 230	10 431
<i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i>		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		17 230	10 431
 Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki		 17 230	 10 431
Inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy Spółki		-	-

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Kapitał rezerwowy (*)	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 r. (*)	7 504	35 677	100 329	(89)	256 652	400 073
Zysk	-	-	-	-	17 230	17 230
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	17 230	17 230
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2025 r.	7 504	35 677	100 329	(89)	273 882	417 303
Stan na 1 stycznia 2024 r.	7 504	35 677	329	(104)	300 999	344 405
Zysk	-	-	-	-	10 431	10 431
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	10 431	10 431
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2024 r.	7 504	35 677	329	(104)	311 430	354 836

(*) 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025	2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		21 351	12 884
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		2 453	2 385
Odsetki netto		313	19
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(706)	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(236)	(150)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	9	(14 370)	(12 812)
Zmiana stanu zapasów	9	26 930	2 698
Zmiana stanu rezerw	9	348	272
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	9	(5 998)	5 807
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	9	(298)	1 914
Środki pieniężne z działalności		29 787	13 017
Podatek dochodowy zapłacony		(5 277)	(2 490)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		24 510	10 527
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		1 821	-
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(1 633)	(716)
Odsetki otrzymane		18	347
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		206	(369)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		15 192	-
Splata kredytów		(15 192)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(1 681)	(1 498)
Zapłacone odsetki od kredytów		(68)	-
Zapłacone odsetki od leasingu		(263)	(365)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 012)	(1 863)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		22 704	8 295
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1)	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	7 711	49 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8	30 414	57 394

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. z wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2025 r., które zostały opisane poniżej.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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.

c) 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.

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

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	6 703	6 783
Urządzenia techniczne i maszyny	3 446	3 212
Środki transportu	1 157	2 368
Pozostałe	3 063	3 024
Razem	17 276	18 294
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	3 595	2 739
Razem rzeczowe aktywa trwałe	20 871	21 033

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 1 042 tys. zł, co było spowodowane głównie sprzedażą samochodów osobowych, wykupionych po okresie leasingu w 2024 r. Ponadto spółka poniosła nakłady na modernizację budynku magazynowego we Wrocławiu, a także na zakup sprzętu IT. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 643 tys. zł.

4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Grunty	1 738	1 744
Budynki i budowle	9 811	10 689
Urządzenia techniczne i maszyny	888	951
Środki transportu	2 353	2 716
Razem	14 790	16 100

W okresie 3 miesięcy 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 umowami zawartymi w poprzednich latach.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 1 659 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

	Kraj	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
31 marca 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

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Towary w magazynie i w drodze	300 877	327 528
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	288	567
Zapasy razem (wartość bilansowa)	301 165	328 095
Odpis aktualizujący towary w magazynie	3 181	2 966
Zapasy brutto	304 346	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	215	3
Stan na 31 marca / 31 grudnia	3 181	2 966

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

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 878	7 322
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	61 472	45 947
Należności z tytułu dostaw i usług razem	67 350	53 269
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	53	45
Zaliczki zapłacone do jednostek pozostałych	17	40
Rozliczenia międzyokresowe	2 042	1 607
Razem należności brutto	69 462	54 961
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych – należności z tytułu dostaw i usług	(2 088)	(1 957)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(36)	(36)
Razem należności netto	67 338	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	131	88
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	-	-
Stan na 31 marca / 31 grudnia	2 088	1 957

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Środki pieniężne w kasie i banku	30 414	7 711
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 414	7 711

9. Objaśnienie do rachunku przepływów pieniężnych

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

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025		Korekty	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(14 370)	-	(14 370)
Zmiana stanu zapasów	26 930	-	26 930
Zmiana stanu rezerw	348	-	348
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(5 998)	-	(5 998)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(298)	-	(298)
Zmiana stanu środków pieniężnych	22 703	1	22 704

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024		Korekty	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 812)	-	(12 812)
Zmiana stanu zapasów	2 698	-	2 698
Zmiana stanu rezerw	272	-	272
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 807	-	5 807
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 914	-	1 914
Zmiana stanu środków pieniężnych	8 287	8	8 295

10. Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2025 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. nie było zmian w kapitale podstawowym.

11. Kapitał rezerwowy

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	100 000	100 000
Zapasy brutto	100 329	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”.

12. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2025 niebadane	2024 niebadane
Zysk netto	17 230	10 431
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,23	0,14
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	17 230	10 431
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,23	0,14

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

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

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 marca 2025 niebadane	31 grudnia 2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	38 520	44 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	13 838	17 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	52 358	62 186
Zobowiązania z tytułu podatków	10 898	7 377
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	731	930
Zaliczki otrzymane na dostawy	703	418
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	277	54
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	40	40
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	12 649	8 819
Razem	65 007	71 005

14. Umowy kredytów bankowych

Na 31 marca 2025 r. oraz na 31 grudnia 2024 r. Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu kredytów bankowych, natomiast wykorzystywała dostępne kredyty w trakcie 1 kwartału 2025 r.

Warunki zawartych umów kredytów bankowych zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2025 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 nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	WIBOR ON + marża banku	17 listopada 2025 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	60 000	WIBOR 1 M + marża banku	26 marca 2026 r.
Dostępny limit w rachunku bieżącym razem:		125 000		
- część krótkoterminowa		125 000		
- część długoterminowa		-		

Umowy kredytów przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźnika kapitalizacji i wskaźnika zadłużenia oraz do utrzymywania wpływów na rachunki bankowe w wielkości ustalonej, zgodnie z warunkami umów kredytowych.

15. Zmiany wartości szacunkowych

15.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W I kwartale 2025 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 215 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 2 997 tys. zł. Konieczność istotnego zwiększenia odpisów aktualizujących w I kwartale 2024 roku wynikała z niestabilnego popytu na jednym z rynków europejskich.

15.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności

W I kwartale 2025 r. Spółka zwiększyła odpis na oczekiwane straty kredytowe o 131 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Spółka zwiększyła odpis na oczekiwane straty kredytowe o 50 tys. zł.

15.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W I kwartale 2025 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 348 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 272 tys. zł.

15.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W I kwartale 2025 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 408 tys. zł.

W I kwartale 2024 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 355 tys. zł.

15.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I kwartale 2025 r. o 408 tys. zł głównie w wyniku utworzonych rezerw na 31.03.2025.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I kwartale 2024 r. o 1 353 tys. zł głównie w wyniku utworzonych rezerw i odpisów na 31.03.2024.

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

16. Wartość godziwa

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

17. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2025	2024
	niebadane	niebadane
Sprzedaż towarów	169 284	145 599
Przychody ze sprzedaży razem	169 284	145 599

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2025		31 marca 2024	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	13 801	8,2%	9 816	6,7%
Węgry	7 882	4,7%	7 265	5,0%
Czechy	3 754	2,2%	3 822	2,6%
Litwa	3 620	2,1%	3 284	2,3%
Mołdawia	3 335	2,0%	2 656	1,8%
Białoruś	2 228	1,3%	5 011	3,4%
Bułgaria	2 153	1,3%	1 193	0,8%
Łotwa	1 676	1,0%	1 169	0,8%
Rumunia	1 534	0,9%	2 070	1,4%
Grecja	1 284	0,8%	1 781	1,2%
Chorwacja	1 090	0,6%	941	0,6%
Niemcy	1 034	0,6%	982	0,7%
Europa - pozostałe kraje UE	2 470	1,5%	1 452	1,0%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	2 392	1,4%	3 066	2,1%
Pozostałe kontynenty	849	0,5%	321	0,2%
Razem eksport	49 102	29,0%	44 829	30,8%
Polska	120 182	71,0%	100 770	69,2%
Razem przychody ze sprzedaży	169 284	100,0%	145 599	100,0%

18. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2025	2024
		niebadany	niebadany
Amortyzacja		2 453	2 385
Zużycie materiałów i energii		1 949	2 005
Usługi obce, w tym:		9 973	9 271
	<i>koszty transportu</i>	3 302	2 310
	<i>usługi logistyczne</i>	1 549	-
	<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	706	615
	<i>usługi dostępu do platform sprzedaży online</i>	1 617	3 119
	<i>opłaty eksploatacyjne dotyczące umów najmu powierzchni</i>	683	649
	<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	674	1 080
	<i>Pozostałe usługi obce</i>	1 442	1 498
Podatki i opłaty		829	585
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym		16 613	13 683
	<i>Wynagrodzenia</i>	13 882	11 393
	<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 345	1 958
	<i>Koszt PPK</i>	57	46
	<i>Pozostałe</i>	329	286
Pozostałe koszty rodzajowe		1 187	1 342
Wartość sprzedanych towarów		116 476	103 599
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		149 480	132 870
Koszty sprzedaży, w tym:		25 874	23 129
	<i>amortyzacja</i>	2 044	1 974
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	11 361	9 316
Koszty administracyjne, w tym:		7 130	6 142
	<i>amortyzacja</i>	409	411
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	5 252	4 367
Wartość sprzedanych towarów		116 476	103 599
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		149 480	132 870

19. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 31 marca 2025 r. Spółka była stroną następujących umów gwarancji w związku z prowadzoną działalnością, udzielonych przez poniższe podmioty:

Lp.	Gwarant	Przedmiot gwarancji	Suma gwarancji	Ważna do dnia
1	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	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. Gwarancja została wyceniona wg wartości godziwej.

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. Poręczenie zostało wycenione wg wartości godziwej.

20. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 31 marca 2025 r. spółka nie posiada istotnych aktywów oraz zobowiązań warunkowych.

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 r. i 2024 r. Spółka 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 oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług
		31.03.2025		1.01.2025 – 31.03.2025	
Jednostki zależne, w tym:		5 871	38 520	1 565	67 220
	TOYA Romania S.A.	5 871	-	1 556	-
	Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	-	2 264	-	2 676
	Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	-	36 256	9	64 544
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo		7	-	20	-
Razem		5 878	38 520	1 585	67 220
		31.12.2024		1.01.2024 – 31.03.2024	
Jednostki zależne, w tym:		7 320	44 280	2 099	74 628
	TOYA Romania S.A.	7 320	-	2 093	-
	Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	-	80	-	9 508
	Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	-	44 200	6	65 120
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo		2	-	27	-
Razem		7 322	44 280	2 126	74 628

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

Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2025	2024
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania – Zarząd (*)	2 996	296
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) – Zarząd	3	3
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji – Rada Nadzorcza	288	222
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) – Rada Nadzorcza	44	40
PPK finansowane przez Spółkę	2	2

(*) wynagrodzenie wykazane w I kwartale 2025 r. obejmuje wynagrodzenie zmienne z tytułu nagrody rocznej wypłacone w marcu 2025 r., podczas gdy w roku 2024 wynagrodzenie z tego tytułu zostało wypłacone w kwietniu.

22. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

22.1 Zawarcie umowy pożyczki

W dniu 22 kwietnia 2025 r. TOYA S.A. zawarła umowę pożyczki z TOYA Romania S.A. Przedmiotem Umowy jest udzielenie przez TOYA S.A. spółce zależnej pożyczki w kwocie 4 500 tys. USD. Pożyczka została udzielona w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej spółki Zależnej.

TOYA Romania S.A. zobowiązała się do spłaty całości pożyczki do dnia 31 marca 2026 r.

22.2 Zmiana polityki celnej przez rząd USA

W dniu 2 kwietnia 2025 roku została ogłoszona zmiana polityki celnej przez rząd USA dla większości krajów świata. Żadna ze spółek Grupy nie ma klientów w USA, jak również nie są realizowane żadne dostawy z tamtejszego rynku. Zarząd Toya S.A. ocenia, że na dzień publikacji sprawozdania, zmiana polityki celnej USA nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy. Zarząd z uwagą monitoruje sytuację w zakresie zmian w polityce celnej USA oraz innych krajów, gdyż ze względu na globalny zasięg działalności Grupy, ocena ta może ulec zmianie.

Zarząd Toya S.A.

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

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
8 maja 2025	Iwona Banik	Główna Księgowa	