

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 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 1.01.2026 do 30.09.2026	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2026 do 30.09.2026	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2025 do 30.09.2025
I. Przychody ze sprzedaży	796 336	688 065	186 060	162 414
II. Zysk na działalności operacyjnej	102 194	86 451	23 877	20 406
III. Zysk przed opodatkowaniem	100 180	85 216	23 407	20 115
IV. Zysk netto	79 995	68 209	18 690	16 100
V. Całkowite dochody netto	94 458	52 759	22 070	12 454
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	71 151	74 655	71 151	74 655
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,12	0,91	0,26	0,21
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 153)	80 250	(1 204)	18 943
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(52 046)	(2 931)	(12 160)	(692)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	189 577	(49 544)	44 293	(11 695)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	132 378	27 775	30 929	6 556

	Stan na 30 września 2026	Stan na 31 grudnia 2025	Stan na 30 września 2026	Stan na 31 grudnia 2025
XII. Aktywa trwałe	99 078	97 958	22 687	23 176
XIII. Aktywa obrotowe	979 863	650 299	224 369	153 855
XIV. Aktywa razem	1 078 941	748 257	247 056	177 031
XV. Zobowiązania długoterminowe	127 532	13 301	29 202	3 147
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	388 246	178 663	88 901	42 270
XVII. Kapitał własny razem	563 163	556 293	128 953	131 614

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. według kursu **4,2800 PLN / EUR** (*)
- 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 aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2026 r. według kursu **4,3672 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2025 r. według kursu **4,1839 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2026 i 2025 r.

SPIS TREŚCI

CZĘSĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A. 4

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO 28

CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A. 33

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	69 209	63 524
Wartości niematerialne		3 505	3 435
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	18 881	24 201
Wartość firmy	7	750	674
Pozostałe należności		46	46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	6 687	6 078
Aktywa trwałe		**99 078**	**97 958**
Zapasy	8, 18	545 030	458 885
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 18	237 151	128 008
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	197 682	63 406
Aktywa obrotowe		979 863	**650 299**
Aktywa razem		**1 078 941**	**748 257**
PASYWA			
Kapitał podstawowy	12	7 404	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Akcje własne	13	(87 560)	(8 090)
Kapitał rezerwowy	14	4 779	92 239
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(5 133)	(19 596)
Pozostałe kapitały		(177)	(177)
Zyski zatrzymane		608 173	448 736
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		**563 163**	**556 293**
Razem Kapitał własny		**563 163**	**556 293**
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	116 609	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		8 797	12 252
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 133	48
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		971	971
Inne zobowiązania długoterminowe		22	30
Zobowiązania długoterminowe		**127 532**	**13 301**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	162 757	126 027
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	16 820	17 838
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	188 879	15 508
Zobowiązania z tytułu leasingu		8 315	10 055
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 780	6 826
Rezerwy	18	2 695	2 409
Zobowiązania krótkoterminowe		**388 246**	**178 663**
Zobowiązania razem		**515 778**	**191 964**
Pasywa razem		**1 078 941**	**748 257**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Przychody ze sprzedaży	20, 21	796 336	688 065	274 191	224 848
Koszt sprzedanych towarów	20, 22	(513 394)	(458 062)	(175 497)	(150 790)
Zysk brutto ze sprzedaży		**282 942**	**230 003**	**98 694**	**74 058**
Koszty sprzedaży	22	(130 676)	(109 070)	(44 189)	(36 053)
Koszty administracyjne	22	(47 245)	(40 905)	(16 975)	(14 333)
Oczekiwane straty kredytowe	18	(375)	(127)	(64)	(39)
Pozostałe przychody operacyjne		287	7 055	154	444
Pozostałe koszty operacyjne		(2 739)	(505)	(682)	(138)
Zysk na działalności operacyjnej		**102 194**	**86 451**	**36 938**	**23 939**
Przychody finansowe		468	607	52	283
Koszty finansowe		(2 482)	(1 842)	(1 437)	(438)
Zysk przed opodatkowaniem		**100 180**	**85 216**	**35 553**	**23 784**
Podatek dochodowy		(20 185)	(17 007)	(7 186)	(5 054)
Zysk netto		**79 995**	**68 209**	**28 367**	**18 730**
Zysk netto za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		79 995	68 209	28 367	18 730
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-

Zysk przypadający na jedną akcję

		Okres 9 września zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w zł	15	**1,12**	**0,91**	**0,42**	**0,25**
- z działalności kontynuowanej		1,12	0,91	0,42	0,25
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w zł	15	**1,12**	**0,91**	**0,42**	**0,25**
- z działalności kontynuowanej		1,12	0,91	0,42	0,25
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Zysk netto		**79 995**	**68 209**	**28 367**	**18 730**
Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do zysku lub straty					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		14 463	(15 450)	5 113	(930)
Inne całkowite dochody netto		**14 463**	**(15 450)**	**5 113**	**(930)**
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		**94 458**	**52 759**	**33 480**	**17 800**
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		94 458	52 759	33 480	17 800
Udziałowców niekontrolujących		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		14 463	(15 450)	5 113	(930)
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 2026	**7 504**	**35 677**	**(8 090)**	**92 239**	**(19 596)**	**(177)**	**448 736**	**556 293**	**556 293**
Całkowite dochody									
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	79 995	79 995	79 995
Inne całkowite dochody	-	-	-		14 463	-	-	14 463	14 463
Razem całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**14 463**	**-**	**79 995**	**94 458**	**94 458**
Transakcje z właścicielami									
Skup akcji własnych	-	-	(87 560)	-	-	-	-	(87 560)	(87 560)
Rozliczenie kapitału rezerwowego utworzonego na skup akcji własnych zgodnie z art. 363 § 6 KSH	-	-	-	(87 560)	-	-	87 560	-	-
Umorzenie akcji	(100)	-	8 090	100	-	-	(8 118)	(28)	(28)
Razem zmiany kapitału własnego	**(100)**	**-**	**(79 470)**	**(87 460)**	**14 463**	**-**	**159 437**	**6 870**	**6 870**
Stan na 30 września 2026 (niebadane)	**7 404**	**35 677**	**(87 560)**	**4 779**	**(5 133)**	**(177)**	**608 173**	**563 163**	**563 163**
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	-	-	(8 090)	-	-	-	-	(8 090)	(8 090)
Rozliczenie kapitału rezerwowego utworzonego na skup akcji własnych zgodnie z art. 363 § 6 KSH	-	-	-	(8 090)	-	-	8 090	-	-
Razem zmiany kapitału własnego	**-**	**-**	**(8 090)**	**(8 090)**	**(15 450)**	**-**	**76 299**	**44 669**	**44 669**
Stan na 30 września 2025 (niebadane)	**7 504**	**35 677**	**(8 090)**	**92 239**	**(22 430)**	**(89)**	**429 749**	**534 560**	**534 560**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026	2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		**100 180**	**85 216**
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		15 079	15 154
Odsetki netto		1 999	763
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		1	(734)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		467	583
Wycena udzielonej gwarancji		-	(40)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11	(44 238)	(21 797)
Zmiana stanu zapasów	11	(76 105)	80 292
Zmiana stanu rezerw	11	270	473
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11	16 688	(64 319)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	11	(1 516)	(175)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		**12 825**	**95 416**
Podatek dochodowy zapłacony		(17 978)	(15 166)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(5 153)**	**80 250**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		10	1 849
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(52 524)	(5 383)
Odsetki otrzymane		468	603
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(52 046)**	**(2 931)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		320 261	(16 385)
Spłata kredytów		(32 550)	(15 192)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(8 290)	(8 036)
Zapłacone odsetki od kredytów		(1 406)	(633)
Zapłacone odsetki od leasingu		(850)	(1 208)
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych		(87 588)	(8 090)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**189 577**	**(49 544)**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		**132 378**	**27 775**
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym		**134 276**	**22 397**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1 898	(5 378)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	**63 406**	**39 128**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	**197 682**	**61 525**

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 2026 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 2026 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzili:

- 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 2026 roku. Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku dla śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 oraz od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku dla śródrocznego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,
- za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 5 listopada 2026 r.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku, które dnia 5 listopada 2026 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2026 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	Szanghai, 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 2026 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 2025 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 2025 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 2026 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2026

- **Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych**

Zmiany do MSSF 9 wprowadzają m.in. możliwość wyboru zasady rachunkowości w zakresie momentu wygaśnięcia zobowiązania w przypadku, gdy płatność następuje przez system płatności elektronicznych (jeśli spełnione są określone warunki).

Zmiany te nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" w zakresie umów PPA (Contracts Referencing Nature-dependent Electricity)**

Zmiany do MSSF 9 obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających.

Zmiany te nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany MSSF 1, MSSF7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7**

Annual Improvements – zmiany wyłącznie porządkowe

Zmiany te nie miały 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 2026 roku, po dacie opublikowania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 26 marca 2026 r. zostały opublikowane poniższe zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

- **MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne"**

Standard został opracowany z myślą o spółkach prowadzących działalność regulowaną i ma na celu pomoc inwestorom w lepszym zrozumieniu, jak regulacje stawek wpływają na wyniki finansowe, sytuację finansową i perspektywy przyszłych przepływów pieniężnych spółek regulowanych. MSSF 20 wprowadza jednolite zasady ujmowania skutków różnic w czasie w zakresie stawek regulowanych, występujących w sytuacji, gdy moment świadczenia regulowanych usług różni się od momentu pobierania opłat od klientów. W takich przypadkach dotychczas prezentowane przychody mogły nie w pełni odzwierciedlać rzeczywistą działalność operacyjną spółki. Nowy standard wymaga ujmowania tych różnic w sprawozdaniach finansowych.

Standard będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 roku
Standard nie został jeszcze zaakceptowany przez Komisję Europejską

Standard nie dotyczy działalności Grupy, nie oczekuje się wobec tego, żeby miał wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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 2025 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 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	44 919	42 087
Urządzenia techniczne i maszyny	5 087	4 188
Środki transportu	1 445	1 432
Pozostałe	10 637	11 671
Razem	**64 995**	**62 285**
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	4 214	1 239
Razem rzeczowe aktywa trwałe	**69 209**	**63 524**

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 13 363 tys. zł, co było spowodowane głównie wykupem wózków widłowych oraz serwera przez Jednostkę Dominującą po okresie leasingu zgodnie z warunkami umowy. W wyniku tej transakcji nastąpiła reklasyfikacja z aktywów z tytułu praw do użytkowania do środków trwałych w wysokości 3 324 tys. zł. Ponadto Grupa poniosła nakłady na zakup sprzętu IT oraz regałów ekspozycyjnych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 6 845 tys. zł.

Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych, w szczególności z wyższego kursu przeliczenia danych jednostek zlokalizowanych w Chinach na 30 września 2026 w stosunku do 31 grudnia 2025.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Grunty	5 763	5 435
Budynki i budowle	12 004	16 799
Urządzenia techniczne i maszyny	-	697
Środki transportu	1 114	1 270
Razem	**18 881**	**24 201**

W okresie 9 miesięcy 2026 r. wystąpiły następujące zmiany:

- Jednostka Dominująca zawarła umowę wynajmu wózków widłowych, w wyniku której ujęte zostały aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 599 tys. zł.
- Jednostka zależna zawarła umowę leasingu samochodów osobowych, w wyniku której ujęte zostały aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 524 tys. zł
- w wyniku indeksacji opłat zgodnie z umowami zawartymi w poprzednich latach, aktywa z tytułu prawa do użytkowania wzrosły o 159 tys. zł.,
- w wyniku wykupu wózków widłowych z leasingu przez Jednostkę Dominującą zgodnie z warunkami zawartymi w umowie nastąpiła reklasyfikacja do środków trwałych w wysokości 1 548 tys. zł
- w wyniku wykupu serwera z leasingu zgodnie z warunkami zawartymi w umowie nastąpiła reklasyfikacja do środków trwałych w wysokości 1 775 tys. zł.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 8 986 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 2026 r. wartość firmy wzrosła o 76 tys. zł w wyniku różnic kursowych.

8. Zapasy

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Towary w magazynie i w drodze	544 653	458 655
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	377	230
Zapasy razem (wartość bilansowa)	**545 030**	**458 885**
Odpis aktualizujący towary w magazynie	5 775	6 735
Zapasy brutto	**550 805**	**465 620**

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:

	2026	2025
Stan na 1 stycznia	6 735	**6 781**
Zwiększenie	532	382
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(1 698)	(166)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	206	(262)
Stan na 30 września / 31 grudnia	**5 775**	**6 735**

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

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6	1
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	142 635	95 053
Należności z tytułu dostaw i usług razem	**142 641**	**95 054**
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	27 154	23 097
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	4 134	1 557
Zaliczki na dostawy towarów	19 934	9 011
Zaliczki na dostawy środków trwałych	44 274	-
Rozliczenia międzyokresowe	2 841	2 699
Razem należności brutto	**240 978**	**131 418**
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług Odpis aktualizujący należności pozostałe	(3 827)	(3 410)
Razem należności netto	**237 151**	**128 008**

W pozycji „Zaliczki zapłacone na dostawy środków trwałych" ujęta została zaliczka zapłacona w związku z zawarciem przez Jednostkę Dominującą umowy przedwstępnej nabycia prawa własności nieruchomości, zabudowanej dwoma budynkami magazynowo-produkcyjno-usługowymi oraz obejmującej rezerwy pod przestrzenie biurowo-administracyjne wraz z towarzyszącą infrastrukturą w gminie Żabia Wola.

Grupa przeprowadza analizę indywidualną oraz grupową należności handlowych pod kątem ich utraty wartości. Należności analizowane są indywidualnie w przypadku, kiedy istnieją obiektywne dowody utraty wartości, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów. Do istotnych obiektywnych przesłanek należą np. wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, poważne problemy finansowe dłużnika, istotne przeterminowanie płatności. W przypadku krótkoterminowych należności handlowych analizowanych grupowo, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały grupy zgodnie z kanałami dystrybucji - należności od klientów eksportowych, sieciowych, hurtowych i indywidualnych).

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

	2026	2025
Saldo otwarcia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	**3 410**	**3 435**
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	445	87
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(83)	(32)
Różnice kursowe z przeliczenia	55	(80)
Stan na 30 września / 31 grudnia	**3 827**	**3 410**

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Środki pieniężne w kasie i banku	33 600	63 406
Środki pieniężne na rachunkach zastrzeżonych (escrow)	164 082	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	**197 682**	**63 406**

Na dzień 30 września 2026 r. Jednostka Dominująca posiada środki pieniężne zgromadzone na rachunkach zastrzeżonych (escrow) w kwocie 164 082 tys., którymi nie może swobodnie dysponować. Środki te są przeznaczone na realizację umowy nabycia nieruchomości opisanej w nocie 26.1 W kwocie tej 132 340 tys. zł stanowią środki pochodzące z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w celu finansowania realizacji przedmiotowej umowy (informacja na temat kredytu została zawarta w nocie 16).

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 2026	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Zaliczki zapłacone na środki trwałe	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(109 143)	44 274	-	20 631	(44 238)
Zmiana stanu zapasów	(86 145)	-	-	10 040	(76 105)
Zmiana stanu rezerw	286	-	-	(16)	270
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	36 730	-	-	(20 042)	16 688
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 018)	-	-	(498)	(1 516)
Zmiana stanu środków pieniężnych	134 276	-	(1 898)	-	132 378

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Wycena udzielonej gwarancji	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

12. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2026 r. kapitał podstawowy wynosi 7 403 724,70 zł i składa się z 74 037 247 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W 3 kwartale 2026 r. kapitał podstawowy został obniżony o 100 497,90 zł w wyniku umorzenia1 004 979 szt. akcji własnych skupionych w 2025 r. Umorzenie akcji oraz obniżenie kapitału podstawowego zostało dokonane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 czerwca 2026 r. Rejestracja obniżenia kapitału podstawowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została dokonana w dniu 21 sierpnia 2026 r.

13. Akcje własne

W dniach 17-30 czerwca 2026 r. trwała kolejna oferta skupu akcji własnych, którego warunki zostały ustalone przez Zarząd w dniu 15 czerwca 2026 r., i która stanowiła drugą ofertę ogłoszoną w ramach wykonania uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA S.A. z dnia 26 czerwca 2024 r.

Skup akcji został rozliczony 3 lipca 2026 r. W jego wyniku Spółka skupiła 8 754 000 sztuk akcji po 10,00 zł za akcję. Łączna wartość skupionych akcji wynosi 87 540 tys. zł, a łączne koszty skupu akcji wyniosły 20 tys. zł.

14. Kapitał rezerwowy

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	429	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	4 350	91 910
Kapitał rezerwowy razem	**4 779**	**92 239**

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. oraz w 2026 r.

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2024 r. W 2026 r. uległ zmniejszeniu w wyniku dokonanego skupu 8 754 000 sztuk akcji po 10,00 zł za akcję oraz poniesionymi kosztami skupu akcji.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		3 miesiące zakończone 30 września	
	2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Zysk netto	79 995	68 209	28 367	18 730
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	74 891	75 042	74 496	75 042
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	(3 740)	(387)	(5 220)	(1 005)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych pozostająca w obrocie (w tys. sztuk)	**71 151**	**74 655**	**69 276**	**74 037**
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	**1,12**	**0,91**	**0,41**	**0,25**
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	79 995	68 209	28 367	18 730
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych pozostająca w obrocie zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	71 151	74 655	69 276	74 037
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	**1,12**	**0,91**	**0,41**	**0,25**

Do kalkulacji podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję przyjęto średnioważoną liczbę akcji zwykłych pozostających w obrocie, tj. po wyłączeniu akcji własnych.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. i 2025 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozwadniających.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	116 609	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	188 879	15 508
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych razem	**305 488**	**15 508**

Warunki zawartych umów kredytów bankowych zostały przedstawione w tabeli na kolejnej stronie

Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2026 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów Jednostki Dominującej (pkt 1-4 w tabeli poniżej) 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. 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 2025 r.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu umowy walutowego Kredytu Inwestycyjnego zawartej w 2026 r. stanowią:

- hipoteka umowna do kwoty 46 828 125,00 EUR ustanowiona na finansowanej nieruchomości,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej finansowanej nieruchomości,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Charakterystyka umów kredytowych:

Kredytobiorca	Przedmiot umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2026 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2026 r. (***)	Kwota wykorzystania 31.12.2025 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	65 500	57 727	-	WIBOR 1 M + marża banku	17 listopada 2027 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	26 847	-	WIBOR ON + marża banku	26 marca 2027 r.
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K01535/25	Erste Bank Polska S.A. w Warszawie	70 000	65 541	-	WIBOR 1 M + marża banku	12 grudnia 2027 r.
TOYA S.A.	Umowa o walutowy Kredyt Inwestycyjny nr K00107/26	Erste Bank Polska S.A. w Warszawie	136 339(*)	132 340	Umowa zawarta w 2026 r.	EURIBOR 1M+marża banku	31 lipca 2031 r.
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	Umowa o Kredyt krótkoterminowy obrotowy, wykorzystana w poniższych transzach:	NBCB of Jiaxing Haiyan Branch	45 864(**)	23 033	15 508	LPR + marża banku	
	Transza nr EI0890125A00237			-	*5 153*		6 maja 2026 r.
	Transza nr EI0890125A00242			-	*10 306*		12 maja 2026 r.
	Transza nr EI0890126A00090			*11 466*	-		11 listopada 2026 r.
	Transza nr DL0890126A00256			*5 733*	-		26 lipca 2027 r.
	Transza nr DB0890126A00217			*5 733*	-		15 lipca 2027 r.
	odsetki naliczone			*101*	*49*		
	Zobowiązania razem, w tym:		**377 703**	**305 488**	**15 508**		
	- część krótkoterminowa		257 095	188 879	15 508		
	- część długoterminowa		120 608	116 609	-		

(*) 31 218 750 EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2026 r.
(**) 80 000 tys. CNY przeliczone wg kursu NBP obowiązującego na 30 września 2026 r., w tym część odnawialna w wysokości 60 000 tys. CNY oraz część nieodnawialna w wysokości 20 000 tys. CNY.
(***) kwota wykorzystania jest prezentowana łącznie z odsetkami naliczonymi, a nie spłaconymi na 30 września 2026 r.

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	142 217	112 100
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	**142 217**	**112 100**
Zobowiązania z tytułu podatków	12 642	7 832
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	988	590
Zaliczki otrzymane na dostawy	3 902	2 931
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 874	1 526
Przychody przyszłych okresów	1 134	1 048
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	**20 540**	**13 927**
Razem	**162 757**	**126 027**

18. Zmiany wartości szacunkowych

18.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W III kwartale 2026 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 242 tys. zł. Narastająco od początku 2026 r. odpis został zmniejszony o 960 tys. zł.

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.

18.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach

W III kwartale 2026 r. Grupa zwiększyła odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach z tytułu dostaw i usług o 52 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 417 tys. zł.

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.

18.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W III kwartale 2026 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 568 tys. zł, (narastająco od początku roku rezerwa została zmniejszona o 50 tys. zł).

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).

18.4 Rezerwy

W III kwartale 2026 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 73 tys. zł (narastająco od początku 2026 r. rezerwa została zwiększona o 286 tys. zł).

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).

Na dzień 30 września 2026 r. Grupa oszacowała wartość przyszłego zakupu certyfikatów CBAM za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. na około 800 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie ujęła rezerwy z tego

tytułu, ponieważ prowadzi dalsze analizy dotyczące podziału kosztów certyfikatów CBAM pomiędzy zapasy pozostające na stanie oraz towary sprzedane, a tym samym ustalenia części kosztu podlegającej ujęciu w wyniku finansowym.

18.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2026 r. o 594 tys. zł głównie w wyniku ujęcia rezerw z tytułu spodziewanych rabatów dla odbiorców. Narastająco od początku 2026 r. aktywa zostały zwiększone o 609 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

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.

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 oraz pozostałe).

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 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 śródroczne sprawozdanie z wyniku finansowego i śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów.

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

Na dzień 30 września 2026 r. aktywa Grupy wyniosły 1 078 941 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 515 778 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 2026 r. 2 901 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 40 466 tys. zł.

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 zakłócił relacje handlowe na tych rynkach.
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 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.

9 miesięcy zakończone 30 września 2026 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	265 388	79 000	57 402	401 790
Rumunia	-	55 914	8 550	1 250	65 714
Chiny	-	20 826	-	5 504	26 330
Pozostałe kraje	302 259	-	-	243	302 502
Przychody segmentu ogółem	**302 259**	**342 128**	**87 550**	**64 399**	**796 336**
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(209 900)	(213 030)	(58 732)	(31 732)	(513 394)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	**(209 900)**	**(213 030)**	**(58 732)**	**(31 732)**	**(513 394)**
Zysk brutto ze sprzedaży	**92 359**	**129 098**	**28 818**	**32 667**	**282 942**
Marża brutto	**30,6%**	**37,7%**	**32,9%**	**50,7%**	**35,5%**

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%**

(*) głównie sprzedaż e-commerce

20. Segmenty operacyjne (cd.)

3 miesiące zakończone 30 września 2026 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	87 472	26 602	18 795	132 869
Rumunia	-	19 045	2 976	512	22 533
Chiny	-	8 163	-	2 185	10 348
Pozostałe kraje	108 238	-	-	203	108 441
Przychody segmentu ogółem	**108 238**	**114 680**	**29 578**	**21 695**	**274 191**
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(73 700)	(71 553)	(19 908)	(10 336)	(175 497)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	**(73 700)**	**(71 553)**	**(19 908)**	**(10 336)**	**(175 497)**
Zysk brutto ze sprzedaży	**34 538**	**43 127**	**9 670**	**11 359**	**98 694**
Marża brutto	**31,9%**	**37,6%**	**32,7%**	**52,4%**	**36,0%**

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%**

(*) głównie sprzedaż e-commerce

21. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Sprzedaż towarów	688 065	688 065	224 848	224 848
Przychody ze sprzedaży razem	**688 065**	**688 065**	**224 848**	**224 848**

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2026		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2025	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Europa, w tym:	**216 154**	**27,2%**	**162 976**	**23,7%**	**77 793**	**28,4%**	**55 175**	**24,5%**
Węgry	*60 086*	*7,5%*	*26 296*	*3,8%*	*23 169*	*8,4%*	*9 391*	*4,2%*
Ukraina	*55 018*	*6,9%*	*48 763*	*7,1%*	*16 613*	*6,1%*	*18 254*	*8,1%*
Rosja	*14 065*	*1,8%*	*10 394*	*1,5%*	*5 336*	*1,9%*	*3 206*	*1,4%*
Litwa	*14 027*	*1,8%*	*11 293*	*1,6%*	*5 509*	*2,0%*	*3 596*	*1,6%*
Czechy	*13 283*	*1,7%*	*10 990*	*1,6%*	*4 839*	*1,8%*	*3 565*	*1,6%*
Mołdawia	*10 962*	*1,4%*	*10 118*	*1,5%*	*4 395*	*1,6%*	*3 534*	*1,6%*
Łotwa	*8 479*	*1,1%*	*4 739*	*0,7%*	*3 123*	*1,1%*	*1 346*	*0,6%*
Bułgaria	*7 773*	*1,0%*	*7 498*	*1,1%*	*4 106*	*1,5%*	*2 574*	*1,1%*
Grecja	*5 359*	*0,7%*	*4 746*	*0,7%*	*1 510*	*0,6%*	*1 717*	*0,8%*
Chorwacja	*2 835*	*0,4%*	*2 912*	*0,4%*	*857*	*0,3%*	*868*	*0,4%*
Niemcy	*2 584*	*0,3%*	*2 563*	*0,4%*	*879*	*0,3%*	*783*	*0,3%*
Finlandia	*2 214*	*0,3%*	*1 454*	*0,2%*	*893*	*0,3%*	*519*	*0,2%*
Azja, w tym	**32 428**	**4,1%**	**33 993**	**4,9%**	**10 767**	**3,9%**	**10 611**	**4,7%**
Zjednoczone Emiraty Arabskie	*5 427*	*0,7%*	*6 483*	*0,9%*	*2 256*	*0,8%*	*2 175*	*1,0%*
Armenia	*2 872*	*0,4%*	*2 146*	*0,3%*	*1 938*	*0,7%*	*1 135*	*0,5%*
Gruzja	*2 708*	*0,3%*	*2 548*	*0,4%*	*1 944*	*0,7%*	*1 884*	*0,8%*
Indie	*1 962*	*0,2%*	*1 835*	*0,3%*	*1 455*	*0,5%*	*1 358*	*0,6%*
Korea Południowa	*1 869*	*0,2%*	*1 970*	*0,3%*	*898*	*0,3%*	*659*	*0,3%*
Afryka, w tym:	**25 228**	**3,2%**	**17 496**	**2,6%**	**9 796**	**3,6%**	**6 182**	**2,8%**
Zimbabwe	*5 894*	*0,7%*	*3 721*	*0,5%*	*2 589*	*0,9%*	*1 693*	*0,8%*
Demokratyczna Republika Konga	*5 837*	*0,7%*	*3 444*	*0,5%*	*2 301*	*0,8%*	*1 395*	*0,6%*
Ameryka Południowa, w tym:	**20 874**	**2,6%**	**16 651**	**2,4%**	**7 123**	**2,6%**	**5 251**	**2,3%**
Chile	*10 824*	*1,4%*	*10 829*	*1,6%*	*4 013*	*1,5%*	*3 958*	*1,8%*
Ameryka Środkowa	**6 646**	**0,8%**	**5 145**	**0,8%**	**2 293**	**0,8%**	**2 161**	**1,0%**
Gwatemala	*3 991*	*0,5%*	*2 950*	*0,4%*	*1 645*	*0,6%*	*1 214*	*0,5%*
Australia i Oceania	**1 088**	**0,1%**	**629**	**0,1%**	**668**	**0,2%**	**216**	**0,1%**
Ameryka Północna	**84**	**0,0%**	**229**	**0,0%**	**1**	**0,0%**	**33**	**0,0%**
Razem eksport	**302 502**	**38,0%**	**237 119**	**34,5%**	**108 441**	**39,5%**	**79 629**	**35,4%**
Polska	401 790	50,5%	360 123	52,3%	132 869	48,5%	114 815	51,1%
Rumunia	65 714	8,2%	69 792	10,1%	22 533	8,2%	23 308	10,4%
Chiny	26 330	3,3%	21 031	3,1%	10 348	3,8%	7 096	3,2%
Razem przychody ze sprzedaży	**796 336**	**100,0%**	**688 065**	**100,0%**	**274 191**	**100,0%**	**224 848**	**100,0%**

22. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2026	2025	2026	2025
	niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Amortyzacja	15 079	15 154	5 166	5 033
Zużycie materiałów i energii	8 802	6 596	2 999	2 101
Usługi obce	50 891	40 116	18 025	13 253
koszty transportu	*23 588*	*17 307*	*8 573*	*6 388*
usługi logistyczne (magazyny zewnętrzne)	*5 157*	*4 195*	*1 683*	*1 050*
koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe	*3 209*	*2 671*	*1 125*	*858*
usługi dostępu do platform sprzedaży online	*5 800*	*4 845*	*1 872*	*1 498*
najem krótkoterminowy oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące umów leasingu	*3 252*	*2 427*	*1 148*	*358*
koszty prawne, audyt i doradztwo	*1 490*	*1 798*	*436*	*554*
Pozostałe usługi obce	*8 395*	*6 873*	*3 188*	*2 547*
Podatki i opłaty	3 178	2 713	1 145	852
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	87 176	75 301	29 619	25 735
Wynagrodzenia	*72 703*	*62 921*	*24 562*	*21 441*
Koszt ubezpieczeń społecznych	*11 227*	*9 877*	*3 821*	*3 434*
Koszt PPK	*244*	*193*	*75*	*57*
Pozostałe	*3 002*	*2 310*	*1 161*	*803*
Pozostałe koszty rodzajowe	12 795	10 095	4 210	3 412
Wartość sprzedanych towarów	513 394	458 062	175 497	150 790
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	**691 315**	**608 037**	**236 661**	**201 176**
Koszty sprzedaży	130 676	109 070	44 189	36 053
amortyzacja	*10 128*	*10 506*	*3 458*	*3 524*
koszty świadczeń pracowniczych	*58 257*	*51 104*	*19 109*	*16 908*
Koszty administracyjne	47 245	40 905	16 975	14 333
amortyzacja	*4 951*	*4 648*	*1 708*	*1 509*
koszty świadczeń pracowniczych	*28 919*	*24 197*	*10 510*	*8 827*
Wartość sprzedanych towarów	513 394	458 062	175 497	150 790
Razem	**691 315**	**608 037**	**236 661**	**201 176**

23. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 30 września 2026 r. Spółki należące do Grupy były 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.	Erste Bank Polska S.A.	Gwarancja należytej realizacji-terminowej zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie przez TOYA S.A.	669 626 EUR	28 lutego 2027 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 2026 r.
3	TOYA Romania S.A.	BRD Groupe Societe Generale	Gwarancja zapłaty za najem magazynu w Bukareszcie	353 981 EUR	3 sierpnia 2027 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.

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 30 września 2026 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań oraz aktywów warunkowych.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 i 2025 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toyota Katowice Sp. z o.o. – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo do 26.07.2026 r. ,
- Unicase 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,
- 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,
- Wojciech Bartłomiej Papierak – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Zenon Beker – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy.

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi:

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług
	30.09.2026	**1.01.2026 - 30.09.2026**	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	-	14	-
Razem	-	**14**	**-**
	31.12.2025	**1.01.2025 - 30.09.2025**	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1	108	-
Razem	**1**	**108**	**-**

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	
	2026	**2025**
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	4 850	3 876
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Zarząd	9	9
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	864	864
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Rada Nadzorcza	136	136
PPK finansowane przez Spółkę	8	5

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

26. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

26.1 Zawarcie umowy nabycia nieruchomości

1 października 2026 r. Spółka nabyła nieruchomość magazynowo-produkcyjną położoną w miejscowości Oddział, gmina Żabia Wola, obejmującą kompleks dwóch budynków magazynowo-usługowo-produkcyjnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą, o łącznej powierzchni użytkowej około 57,8 tys. m². Cena nabycia wyniosła 41,6 mln EUR netto powiększone o podatek VAT. Transakcja została zrealizowana w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w maju 2026 r. oraz po uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie obiektu. Nabycie nieruchomości stanowi istotny element realizacji długoterminowej strategii rozwoju Spółki i ma na celu zabezpieczenie przyszłych potrzeb logistycznych oraz operacyjnych, zwiększenie efektywności procesów magazynowych i dystrybucyjnych oraz ograniczenie kosztów związanych z wynajmem powierzchni magazynowych.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2026 r.

1.1 Skup akcji własnych

W dniach 17-30 czerwca 2026 r. trwała kolejna oferta skupu akcji własnych, którego warunki zostały ustalone przez Zarząd w dniu 15 czerwca 2026 r., i która stanowiła drugą ofertę ogłoszoną w ramach wykonania uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA S.A. z dnia 26 czerwca 2024 r.

Skup akcji został rozliczony 3 lipca 2026 r. W jego wyniku Spółka skupiła 8 754 000 sztuk akcji po 10,00 zł za akcję. Łączna wartość skupionych akcji wynosi 87 540 tys. zł, a łączne koszty skupu akcji wyniosły 20 tys. zł.

Po transakcji Spółka posiada 9 758 979 akcji (w tym 1 004 979 akcji nabytych w czerwcu 2025 r. oraz 8 754 000 akcji nabytych w lipcu 2026 r.), które stanowią ok 13,00% kapitału podstawowego i dają 9 758 979 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę nie jest wykonywane prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

1.2 Rejestracja obniżenia kapitału podstawowego

W dniu 21 sierpnia 2026 r. dokonana została rejestracja obniżenia kapitału podstawowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, będąca następstwem uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 17 czerwca 2026 roku.

W związku z rejestracją obniżenia kapitału podstawowego, z dniem 21 sierpnia 2026 r. nastąpiło umorzenie 1 004 979 akcji własnych Jednostki Dominującej.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej został obniżony o kwotę 100 497,90 zł i po zarejestrowaniu jego zmiany wynosi 7 403 724,70 zł i dzieli się na 74 037 247 akcji zwykłych na okaziciela, serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału podstawowego wynosi 74 037 247 głosów.

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 2026 r. wyniosły 796 336 tys. zł, tj. o 15,7% więcej niż w analogicznym okresie 2025 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 3 kwartały 2026 r. wyniósł 79 995 tys. zł wobec 68 209 tys. zł za 3 kwartały 2025 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2026 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego w głównie w kanale eksportowym – o 65 140 tys. zł tj. o 27,5% spowodowany wyższym wolumenem sprzedaży zrealizowanym u głównych klientów na terenie Polski, Węgier i Ukrainy. Wzrost zanotował także kanał hurtowy– o 37 831 tys. zł tj. o 12,4% oraz kanał sprzedaży detalicznej – o 7 962 tys. zł tj. o 14,1% Spadek przychodów ze sprzedaży został odnotowany w kanale sieci – o 2 662 tys. zł, tj. o 3%, co było spowodowane głównie niższym wolumenem zrealizowanym przez kluczowych klientów w tym kanale.

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2026 r. wzrosły o 109 143 tys. zł, tj. o 85% r., co było spowodowane głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz ujęciem zaliczki zapłaconej przez Jednostkę Dominującą na poczet transakcji nabycia nieruchomości. Krótkoterminowe zobowiązania wzrosły o 29% w stosunku do 31 grudnia 2025 r., głównie w wyniku wyższych zobowiązań z tytułu nabycia towarów, co przełożyło się także na wzrost stanu zapasów w magazynach o 19%. Jednocześnie zwiększeniu uległo zadłużenie z tytułu kredytów bankowych – o 289 980 tys. zł, z czego kwota 132 340 tys. zł wynika z zaciągniętego kredytu inwestycyjnego przez Jednostkę Dominującą, służącemu sfinansowaniu zakupu nieruchomości, co zostało przedstawione w nocie dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym (odpowiednio 26.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz i 24.1 sprawozdania finansowego Spółki).

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 akcentuje znaczenie wysokiej jakości obsługi klienta, traktując ją jako jeden z kluczowych elementów budowania przewagi konkurencyjnej. Szczególnie istotne jest zapewnienie pełnej dostępności oferty produktowej dla każdego klienta, niezależnie od jego lokalizacji na świecie. Aby realizować ten cel, Grupa rozwija procesy logistyczne oraz utrzymuje silne relacje z dostawcami, dbając jednocześnie o efektywność kosztową dostaw. W nadchodzących latach Grupa będzie umacniać swoją pozycję rynkową oraz aktywnie poszukiwać nowych, atrakcyjnych kierunków ekspansji.
Kluczowe działania w ramach tego programu obejmują:

- Rozwój procesów logistycznych w grupie kapitałowej
  Procesy logistyczne pełnią w Grupie TOYA funkcję strategiczną i operacyjną. Rozwój procesów logistycznych koncentruje się przede wszystkim na doskonaleniu funkcji magazynowych oraz efektywnym zarządzaniu rosnącym wolumenem obrotu i coraz szerszą ofertą produktową. Jest to szczególnie istotne, ponieważ Grupa dystrybuuje narzędzia do ponad 120 krajów i ma kilka centrów dystrybucyjnych.
  Spółka dominująca zawarła w drugim kwartale 2026 roku umowę przedwstępną nabycia prawa własności nieruchomości położonej w gminie Żabia Wola w województwie mazowieckim, a zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpiło w dniu 1 października 2026 roku. Łączna powierzchnia użytkowa budynków położonych na tej nieruchomości to około 57.800 m². Nieruchomość ta będzie wykorzystywana jako centralny magazyn Spółki dominującej w Polsce i zastąpi wynajmowaną powierzchnię magazynową w Nadarzynie, co umożliwi rezygnację z wynajmu krótkoterminowego innych magazynów. Rezultatem tych zmian będzie lepsza dostępność towarów dla naszych klientów, skrócenie czasu dostawy oraz zwiększenie efektywności kosztowej.

- Rozwój kanału eksportowego
  Przedłużający się konflikt pomiędzy Rosją, Białorusią a Ukrainą nadal wpływa na sprzedaż w kanale eksportowym. Spadek dostaw do Rosji i Białorusi jest równoważony sprzedażą do Ukrainy, która jest jednym z największych rynków geograficznych Grupy. Utrzymanie oraz przyszłe wzmocnienie pozycji na tym rynku będzie możliwe dopiero po ustabilizowaniu sytuacji politycznej i makroekonomicznej w Ukrainie. Grupa uważnie obserwuje również sytuację w Rosji i Białorusi, a po zakończeniu działań wojennych zamierza odbudować swoją pozycję na tych rynkach.
  Grupa wzmacnia swoją obecność na innych rynkach europejskich, poszerzając bazę klientów o nowe segmenty odbiorców i dywersyfikując kierunki sprzedaży. Efektem tego jest dobra dynamika sprzedaży w krajach Europy Środkowej, szczególnie na rynku węgierskim oraz w krajach bałtyckich.
  Jednocześnie Grupa rozwija działalność poza Europą. Chińska spółka zależna Yato Tools (Jiaxing) intensywnie zwiększa sprzedaż i pozyskuje nowych klientów, szczególnie na rynkach afrykańskich i południowoamerykańskich, gdzie Grupa systematycznie umacnia swoją pozycję.

- Efektywne zarządzanie produktem
  Grupa przywiązuje dużą wagę do skutecznego zarządzania produktem na każdym etapie jego cyklu życia — od wprowadzenia na rynek po wycofanie z oferty. Dysponuje szerokim portfolio obejmującym kilkanaście tysięcy produktów kierowanych do zróżnicowanych odbiorców. Zespół Product Managerów stale rozwija ofertę, dbając o to, aby była atrakcyjna, nowoczesna i dopasowana do potrzeb klientów w Europie oraz na innych rynkach, na których Grupa widzi potencjał wzrostu. Ważnym elementem tego procesu jest ciągłe wprowadzanie nowych produktów, odpowiadających na zmieniające się oczekiwania i trendy rynkowe. W codziennej pracy zespół wspierają nowoczesne technologie IT oraz systemy i urządzenia ułatwiające efektywne zarządzanie produktem.

- Wsparcie systemów IT
  Obsługa klienta jest jednym z najważniejszych elementów przewagi konkurencyjnej. Spółka dominująca rozważa aktualizację systemu SAP do najbardziej zaawansowanej wersji i wdrożenie jej we wszystkich spółkach Grupy. Zapewni to jednakowy standard obsługi klienta w całej Grupie. Obecnie trwają prace projektowe i studialne nad tym projektem.

- 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	38,20%
Romuald Szałagan	9 652 290	9 652 290	13,04%
TOYA S.A.	8 754 000	8 754 000	11,82%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,75%

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. od 27 sierpnia 2026 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 2026 r. opublikowany 27 sierpnia 2026 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 27 sierpnia 2026 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2026 r.
Grzegorz Pinkosz	47 923	-	47 923
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
Robert Borys	8 528	-	8 528
Jan Jakub Szmidt	241 094	-	241 094
RAZEM	**359 376**	-	**359 376**

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 2026 r. opublikowany 27 sierpnia 2026 r zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 27 sierpnia 2026 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2026 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 2026 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 23 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.

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 2025 r. TOYA S.A. otrzymała trzy wezwania do zapłaty dodatkowego wynagrodzenia od podmiotu niepowiązanego, dotyczące świadczonych usług, o łącznej wartości 5 170 tys. zł brutto. Umowa, która wiązała strony, wygasła 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 sprawozdaniu finansowym sporządzonym zarówno na dzień 31 grudnia 2025 r. jak i na 30 września 2026 r. nie utworzono rezerwy na ten cel.

Poza czynnikami opisanymi powyżej, w III kwartale 2026 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

	Nota	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	25 842	21 725
Wartości niematerialne		3 032	2 829
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4	5 329	9 789
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	70 803	70 803
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	3 450	3 002
Aktywa trwałe		**108 456**	**108 148**
Zapasy	6, 17	400 043	324 560
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 17	120 862	48 301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	169 826	49 971
Aktywa obrotowe		**690 731**	**422 832**
Aktywa razem		**799 187**	**530 980**
PASYWA			
Kapitał podstawowy	10	7 404	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Akcje własne	11	(87 560)	(8 090)
Kapitał rezerwowy	12	4 779	92 239
Pozostałe kapitały		(177)	(177)
Zyski zatrzymane	14	481 990	334 274
Kapitał własny		**442 113**	**461 427**
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	116 609	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 624	3 350
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		971	971
Inne zobowiązania długoterminowe		18	18
Zobowiązania długoterminowe		**119 222**	**4 339**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	46 984	38 828
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	11 565	12 601
Zobowiązania z tytułu kredytów	16	165 846	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 959	6 404
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 433	5 578
Rezerwy	17	2 065	1 803
Zobowiązania krótkoterminowe		**237 852**	**65 214**
Zobowiązania razem		**357 074**	**69 553**
Pasywa razem		**799 187**	**530 980**

Śródroczne sprawozdanie z wyniku finansowego

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane
Przychody ze sprzedaży	19	603 554	507 836	207 681	163 466
Koszt sprzedanych towarów	20	(398 713)	(347 774)	(136 385)	(112 256)
Zysk brutto ze sprzedaży		**204 841**	**160 062**	**71 296**	**51 210**
Koszty sprzedaży	20	(94 349)	(75 814)	(31 979)	(24 616)
Koszty administracyjne	20	(25 286)	(22 335)	(8 396)	(7 763)
Oczekiwane straty kredytowe		(288)	(135)	(67)	(26)
Pozostałe przychody operacyjne		1 058	3 756	350	508
Pozostałe koszty operacyjne		(294)	(209)	(46)	(97)
Zysk na działalności operacyjnej		**85 682**	**65 325**	**31 158**	**19 216**
Przychody finansowe		352	1 305	-	866
Koszty finansowe		(1 530)	(769)	(1 116)	(204)
Zysk przed opodatkowaniem		**84 504**	**65 861**	**30 042**	**19 878**
Podatek dochodowy		(16 230)	(12 669)	(5 754)	(3 842)
Zysk netto		**68 274**	**53 192**	**24 288**	**16 036**
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki		**68 274**	**53 192**	**24 288**	**16 036**

Zysk przypadający na jedną akcję

		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w zł	13	**0,96**	**0,71**	**0,37**	**0,21**
- z działalności kontynuowanej		0,96	0,71	0,37	0,21
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w zł	13	**0,96**	**0,71**	**0,37**	**0,21**
- z działalności kontynuowanej		0,96	0,71	0,37	0,21
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane
Zysk netto		**68 274**	**53 192**	**24 288**	**16 036**
Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		**68 274**	**53 192**	**24 288**	**16 036**
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		68 274	53 192	24 288	16 036
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 2026	**7 504**	**35 677**	**(8 090)**	**92 239**	**(177)**	**334 274**	**461 427**
Całkowite dochody							
Zysk netto	-	-	-	-	-	68 274	68 274
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**68 274**	**68 274**
Transakcje z właścicielami	-	-					
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych	-	-	(87 560)	-	-	-	(87 560)
Rozliczenie kapitału rezerwowego utworzonego na skup akcji własnych zgodnie z art. 363 § 6 KSH	-	-	-	(87 560)	-	87 560	-
Umorzenie akcji	(100)	-	8 090	100	-	(8 118)	(28)
Razem transakcje z właścicielami	(100)	-	(79 470)	(87 460)	-	79 442	(87 588)
Stan na 30 września 2026 (niebadane)	**7 404**	**35 677**	**(87 560)**	**4 779**	**(177)**	**481 990**	**442 113**
Stan na 1 stycznia 2025	**7 504**	**35 677**	**-**	**100 329**	**(89)**	**256 652**	**400 073**
Całkowite dochody							
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**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 niebadane	2025 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		**84 504**	**65 861**
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		7 809	7 587
Odsetki netto		1 177	(496)
(Zysk) / Strata na działalności inwestycyjnej		(1)	(734)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		109	194
Koszty udzielonej gwarancji finansowej		-	(40)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11	(28 287)	(6 235)
Zmiana stanu zapasów	11	(75 483)	37 968
Zmiana stanu rezerw	11	262	409
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11	8 156	(34 636)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	11	(1 036)	383
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		**(2 790)**	**70 261**
Podatek dochodowy zapłacony		(14 824)	(11 617)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(17 614)**	**58 644**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		1	1 849
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(50 975)	(3 624)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek		-	11 155
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		-	(16 749)
Odsetki otrzymane		352	724
Dywidendy otrzymane		-	512
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(50 622)**	**(6 133)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		282 287	15 192
Spłata kredytów		-	(15 192)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 265)	(5 108)
Zapłacone odsetki od kredytów		(1 014)	(69)
Zapłacone odsetki od leasingu		(348)	(700)
Wydatki z tytułu skupu i umorzenia akcji		(87 588)	(8 090)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**188 072**	**(13 967)**
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		**119 836**	**38 544**
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym		**119 855**	**38 553**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		19	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	**49 971**	**7 711**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	**169 826**	**46 264**

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 2025 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

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 roku lub później.

c) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2026

- **Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych**

Zmiany do MSSF 9 wprowadzają m.in. możliwość wyboru zasady rachunkowości w zakresie momentu wygaśnięcia zobowiązania w przypadku, gdy płatność następuje przez system płatności elektronicznych (jeśli spełnione są określone warunki).

Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" w zakresie umów PPA (Contracts Referencing Nature-dependent Electricity)**

Zmiany do MSSF 9 obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających.

Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany MSSF 1, MSSF7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7**

Annual Improvements – zmiany wyłącznie porządkowe

Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W 2026 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 26 marca 2026 r. zostały opublikowane poniższe zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

- **MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne"**

Standard został opracowany z myślą o spółkach prowadzących działalność regulowaną i ma na celu pomoc inwestorom w lepszym zrozumieniu, jak regulacje stawek wpływają na wyniki finansowe, sytuację finansową i perspektywy przyszłych przepływów pieniężnych spółek regulowanych. MSSF 20 wprowadza jednolite zasady ujmowania skutków różnic w czasie w zakresie stawek regulowanych, występujących w sytuacji, gdy moment świadczenia regulowanych usług różni się od momentu pobierania opłat od klientów. W takich przypadkach dotychczas prezentowane przychody mogły nie w pełni odzwierciedlać rzeczywistą działalność operacyjną spółki. Nowy standard wymaga ujmowania tych różnic w sprawozdaniach finansowych.

Standard będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 roku

Standard nie został jeszcze zaakceptowany przez Komisję Europejską

Standard nie dotyczy działalności Spółki, nie oczekuje się wobec tego, żeby miał wpływ na sprawozdanie finansowe Jednostki.

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 2025 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 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	10 457	10 014
Urządzenia techniczne i maszyny	4 481	3 660
Środki transportu	724	901
Pozostałe	3 060	3 004
Razem	**21 629**	**20 486**
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	4 213	1 239
Razem rzeczowe aktywa trwałe	**25 842**	**21 725**

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 5 765 tys. zł co było spowodowane głównie wykupem wózków widłowych oraz serwera po okresie leasingu zgodnie z warunkami umowy. W wyniku tej transakcji nastąpiła reklasyfikacja z aktywów z tytułu praw do użytkowania do środków trwałych w wysokości 3 324 tys. zł. Ponadto spółka poniosła nakłady głównie na zakup sprzętu IT oraz regałów ekspozycyjnych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 2 481 tys. zł.

4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Grunty	1 699	1 719
Budynki i budowle	2 516	6 132
Urządzenia techniczne i maszyny	-	697
Środki transportu	1 114	1 241
Razem	**5 329**	**9 789**

W okresie 9 miesięcy 2026 r. wystąpiła następujące zmiany:

- spółka zawarła umowę wynajmu wózków widłowych, w wyniku której ujęte zostały aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 599 tys. zł,
- w wyniku indeksacji opłat zgodnie z umowami zawartymi w poprzednich latach, aktywa z tytułu prawa do użytkowania wzrosły o 159 tys. zł,
- w wyniku wykupu wózków widłowych z leasingu zgodnie z warunkami zawartymi w umowie nastąpiła reklasyfikacja do środków trwałych w wysokości 1 548 tys. zł,
- w wyniku wykupu serwera z leasingu zgodnie z warunkami zawartymi w umowie nastąpiła reklasyfikacja do środków trwałych w wysokości 1 775 tys. zł.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 4 836 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 30 września 2026 r. oraz 31 grudnia 2025 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Kraj	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
30 września 2026				
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 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

6. Zapasy

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Towary w magazynie i w drodze	399 666	324 330
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	377	230
Zapasy razem (wartość bilansowa)	**400 043**	**324 560**
Odpis aktualizujący towary w magazynie	2 552	3 566
Zapasy brutto	**402 595**	**328 126**

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:

	2026	2025
Stan na 1 stycznia	3 566	2 966
Zwiększenie	-	600
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(1 014)	-
Stan na 30 września / 31 grudnia	**2 552**	**3 566**

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

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	751	670
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	74 566	68 442
Należności z tytułu dostaw i usług razem	**75 317**	**69 112**
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 943	84
Zaliczki na dostawy do jednostek powiązanych	12	1 701
Zaliczki zapłacone do jednostek pozostałych	44 274	37
Rozliczenia międzyokresowe	1 606	2 098
Razem należności brutto	**123 152**	**73 032**
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(2 290)	(2 203)
Razem należności netto	**120 862**	**70 829**

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

	2026	2025
Saldo otwarcia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	**2 003**	**1 957**
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	287	46
Stan na 30 września / 31 grudnia	**2 290**	**2 003**

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Środki pieniężne w kasie i banku	5 744	49 971
Środki pieniężne na rachunkach zastrzeżonych	164 082	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	**169 826**	**49 971**

Na dzień 30 września 2026 r. Spółka posiada środki pieniężne zgromadzone na rachunkach zastrzeżonych (escrow) w kwocie 164 082 tys., którymi nie może swobodnie dysponować. Środki te są przeznaczone na realizację umowy nabycia nieruchomości opisanej w nocie 24.1 W kwocie tej 132 340 tys. zł stanowią środki pochodzące z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w celu finansowania realizacji przedmiotowej umowy (informacja na temat kredytu została zawarta w nocie 16).

9. 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 2026	Zmiana bilansowa	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Zaliczki na środki trwałe	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(72 561)	44 274	-	(28 287)
Zmiana stanu zapasów	(75 483)	-	-	(75 483)
Zmiana stanu rezerw	262	-	-	262
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	8 156	-	-	8 156
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 036)	-	-	(1 036)
Zmiana stanu środków pieniężnych	119 855	-	(19)	119 836

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

10. Kapitał podstawowy

Na 30 września 2026 r. kapitał podstawowy wynosi 7 403 724,70 zł i składa się z 74 037 247 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W 3 kwartale 2026 r. kapitał podstawowy został obniżony o 100 497,90 zł w wyniku umorzenia1 004 979 szt. akcji własnych skupionych w 2025 r. Umorzenie akcji oraz obniżenie kapitału podstawowego zostało dokonane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 czerwca 2026 r. Rejestracja obniżenia kapitału podstawowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została dokonana w dniu 21 sierpnia 2026 r.

11. Akcje własne

W dniach 17-30 czerwca 2026 r. trwała kolejna oferta skupu akcji własnych, którego warunki zostały ustalone przez Zarząd w dniu 15 czerwca 2026 r., i która stanowiła drugą ofertę ogłoszoną w ramach wykonania uchwały nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA S.A. z dnia 26 czerwca 2024 r.

Skup akcji został rozliczony 3 lipca 2026 r. W jego wyniku Spółka skupiła 8 754 000 sztuk akcji po 10,00 zł za akcję. Łączna wartość skupionych akcji wynosi 87 540 tys. zł, a łączne koszty skupu akcji wyniosły 20 tys. zł.

12. Kapitał rezerwowy

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	429	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	4 350	91 910
Razem kapitały rezerwowe	**4 779**	**92 239**

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. oraz w 2026 r.

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2024 r. W 2026 r. uległ zmniejszeniu w wyniku dokonanego skupu 8 754 000 sztuk akcji po 10,00 zł za akcję oraz poniesionymi kosztami skupu akcji.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Zysk netto	68 274	53 192	24 288	16 036
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	74 891	75 042	74 496	75 042
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	(3 740)	(387)	(5 220)	(1 005)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych pozostająca w obrocie (w tys. sztuk)	71 151	74 655	69 276	74 037
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	**0,96**	**0,71**	**0,35**	**0,22**
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	68 274	53 192	24 288	16 036
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	71 151	74 655	69 276	74 037
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	**0,96**	**0,71**	**0,35**	**0,22**

Do kalkulacji podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję przyjęto średnioważoną liczbę akcji zwykłych pozostających w obrocie, tj. po wyłączeniu akcji własnych.

W III kwartale 2026 r. i 2025 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozwadniających.

14. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2025 rok oraz podziale zysku

W dniu 17 czerwca 2026 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TOYA S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2025 r., a także podjęło decyzję o przekazaniu zysku za 2025 r. w wysokości 69 532 tys. zł na kapitał zapasowy.

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2025 niebadane	31 grudnia 2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	14 821	15 269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	20 024	15 265
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	**34 845**	**30 534**
Zobowiązania z tytułu podatków	11 045	7 062
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	988	590
Zaliczki otrzymane na dostawy	35	611
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	71	31
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	**12 139**	**8 294**
Razem	**46 984**	**38 828**

16. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	116 609	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	165 846	-
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych razem	**282 455**	**-**

Warunki zawartych umów kredytów bankowych zostały przedstawione w tabeli na kolejnej stronie.

Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej

Na 30 września 2026 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźnika kapitalizacji i wskaźnika zadłużenia oraz do utrzymywania wpływów na rachunki bankowe w wielkości ustalonej, zgodnie z warunkami umów kredytowych. 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 2025 r.

Zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu umowy walutowego Kredytu Inwestycyjnego zawartej w 2026 r. stanowią:

- hipoteka umowna do kwoty 46 828 125,00 EUR ustanowiona na finansowanej nieruchomości,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej finansowanej nieruchomości,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2026 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2026 r. (**)	Kwota wykorzystania 31.12.2025 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
Umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	65 500	57 727	-	WIBOR 1 M + marża banku	17 listopada 2027 r.
Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	60 000	26 847	-	WIBOR ON + marża banku	26 marca 2027 r.
Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K01535/25	Erste Bank Polska S.A. w Warszawie	70 000	65 541	-	WIBOR 1 M + marża banku	12 grudnia 2027 r.
Umowa o walutowy Kredyt Inwestycyjny nr K00107/26	Erste Bank Polska S.A. w Warszawie	136 339 (*)	132 340	Umowa zawarta w 2026 r.	EURIBOR 1M+marża banku	31 lipca 2031 r.
Zobowiązania razem, w tym:		**331 839**	**282 455**	**-**		
- część krótkoterminowa		211 231	165 846	-		
- część długoterminowa		120 608	116 609	-		

(*) 31 218 750 EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2026 r.
(**) kwota wykorzystania jest prezentowana łącznie z odsetkami należnymi, a nie spłaconymi na 30 września 2026 r.

17. Zmiany wartości szacunkowych

17.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W III kwartale 2026 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 364 tys. zł. Narastająco od początku 2026 r. odpis został zmniejszony o 1 014 tys. zł.

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.

17.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności

W III kwartale 2026 r. Spółka zwiększyła odpis na oczekiwane straty kredytowe o 66 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 287 tys. zł.

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.

17.3 Rezerwy

W III kwartale 2025 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 94 tys. zł, a narastająco od początku 2025 r. rezerwa została zwiększona o 262 tys. zł.

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.

Na dzień 30 września 2026 r. Spółka oszacowała wartość przyszłego zakupu certyfikatów CBAM za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. na około 800 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie ujęła rezerwy z tego tytułu, ponieważ prowadzi dalsze analizy dotyczące podziału kosztów certyfikatów CBAM pomiędzy zapasy pozostające na stanie oraz towary sprzedane, a tym samym ustalenia części kosztu podlegającej ujęciu w wyniku finansowym.

17.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2026 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 568 tys. zł, a narastająco od początku roku rezerwa została zmniejszona o 50 tys. zł.

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.

17.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2025 r. o 448 tys. zł. Narastająco od początku 2025 r. aktywa zostały zwiększone o 547 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

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.

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

18. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W III kwartale 2026 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

19. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Sprzedaż towarów	603 554	507 836	207 681	163 466
Przychody ze sprzedaży razem	**603 554**	**507 836**	**207 681**	**163 466**

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2026		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2025	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Węgry	60 086	10,0%	26 296	5,2%	23 169	11,2%	9 391	5,7%
Ukraina	47 009	7,8%	43 105	8,5%	13 603	6,5%	15 224	9,3%
Litwa	14 027	2,3%	11 293	2,2%	5 509	2,7%	3 596	2,2%
Czechy	13 283	2,2%	10 990	2,2%	4 839	2,3%	3 565	2,2%
Mołdawia	10 962	1,8%	10 118	2,0%	4 395	2,1%	3 534	2,2%
Łotwa	8 479	1,4%	4 739	0,9%	3 123	1,5%	1 346	0,8%
Rumunia	7 953	1,3%	3 092	0,6%	5 536	2,7%	657	0,4%
Bułgaria	7 773	1,3%	7 498	1,5%	4 106	2,0%	2 574	1,6%
Grecja	4 719	0,8%	3 472	0,7%	1 357	0,7%	1 347	0,8%
Chorwacja	2 835	0,5%	2 912	0,6%	857	0,4%	868	0,5%
Niemcy	2 584	0,4%	2 563	0,5%	879	0,4%	783	0,5%
Finlandia	2 214	0,4%	1 454	0,3%	893	0,4%	519	0,3%
Europa - pozostałe kraje UE	9 491	1,6%	5 495	1,1%	3 534	1,7%	1 730	1,1%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	8 626	1,4%	12 971	2,5%	2 347	1,1%	2 915	1,8%
Pozostałe kontynenty	1 723	0,2%	1 715	0,3%	665	0,3%	603	0,4%
Razem eksport	201 764	33,4%	147 713	29,1%	74 812	36,0%	48 652	29,8%
Polska	401 790	66,6%	360 123	70,9%	132 869	64,0%	114 814	70,2%
Razem przychody ze sprzedaży	**603 554**	**100,0%**	**507 836**	**100,0%**	**207 681**	**100,0%**	**163 466**	**100,0%**

20. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2026	2025	2026	2025
	niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Amortyzacja	7 809	7 587	2 670	2 580
Zużycie materiałów i energii	7 054	4 882	2 452	1 541
Usługi obce, w tym:	37 881	29 232	13 261	9 257
koszty transportu	*17 085*	*11 698*	*6 164*	*4 239*
usługi logistyczne (magazyny zewnętrzne)	*4 853*	*3 909*	*1 577*	*948*
koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe	*2 730*	*2 215*	*1 003*	*771*
usługi dostępu do platform sprzedaży online	*5 800*	*4 845*	*1 872*	*1 498*
opłaty eksploatacyjne dotyczące umów najmu powierzchni	*2 611*	*1 837*	*853*	*176*
koszty prawne, audyt i doradztwo	*548*	*875*	*138*	*161*
Pozostałe usługi obce	*4 254*	*3 853*	*1 654*	*1 464*
Podatki i opłaty	2 699	2 479	965	844
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	59 270	50 243	19 752	17 024
Wynagrodzenia	*49 410*	*41 752*	*16 313*	*14 060*
Koszt ubezpieczeń społecznych	*8 114*	*7 300*	*2 674*	*2 568*
Koszt PPK	*244*	*193*	*75*	*57*
Pozostałe	*1 502*	*998*	*690*	*339*
Pozostałe koszty rodzajowe	4 922	3 726	1 275	1 133
Wartość sprzedanych towarów	398 713	347 774	136 385	112 256
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	**518 348**	**445 923**	**176 760**	**144 635**
Koszty sprzedaży, w tym:	94 349	75 814	31 979	24 616
amortyzacja	*6 394*	*6 345*	*2 191*	*2 185*
koszty świadczeń pracowniczych	*40 154*	*33 606*	*13 404*	*11 079*
Koszty administracyjne, w tym:	25 286	22 335	8 396	7 763
amortyzacja	*1 415*	*1 242*	*479*	*395*
koszty świadczeń pracowniczych	*19 116*	*16 637*	*6 348*	*5 945*
Wartość sprzedanych towarów	398 713	347 774	136 385	112 256
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	**518 348**	**445 923**	**176 760**	**144 635**

21. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 30 września 2026 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.	Erste Bank Polska S.A.	Gwarancja należytej realizacji-terminowej zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie przez TOYA S.A.	669 626 EUR	28 lutego 2027 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 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.

22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 30 września 2026 r. spółka nie posiada istotnych aktywów oraz zobowiązań warunkowych.

23. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. i 2025 r. Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Romania SA – 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 do 26.07.2026 r.,
- Unicase 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,
- 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,
- Wojciech Bartłomiej Papierak – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Zenon Beker – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy.

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi:

	Należności z tyt. dostaw i usług	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
	30.09.2026 (niebadane)			**01.01.2026-30.09.2026**		
Jednostki zależne, w tym:	751	14 822	8 070	370 692	-	-
TOYA Romania S.A.	*751*	-	*8012*	-	-	-
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	-	*514*	-	*23 124*	-	-
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	-	*14 308*	*58*	*347 568*	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	-	-	14	-	-	-
Razem	**751**	**14 822**	**8 084**	**370 692**	**-**	**-**
	31.12.2025			**01.01.2025-30.09.2025**		
Jednostki zależne, w tym:	873	15 269	3 159	244 715	293	512
TOYA Romania S.A.	*873*	-	*3 150*	-	*293*	-
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	-	*101*	-	*13 913*	-	-
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	-	*15 168*	*9*	*230 802*	-	*512*
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1	-	108	-	-	-
Razem	**874**	**15 269**	**3 267**	**244 715**	**293**	**512**

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	
	2026	2025
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	4 850	3 876
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Zarząd	9	9
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	864	864
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Rada Nadzorcza	136	136
PPK finansowane przez Spółkę	8	5

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

24. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

24.1 Zawarcie umowy nabycia nieruchomości

1 października 2026 r. Spółka nabyła nieruchomość magazynowo-produkcyjną położoną w miejscowości Oddział, gmina Żabia Wola, obejmującą kompleks dwóch budynków magazynowo-usługowo-produkcyjnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą, o łącznej powierzchni użytkowej około 57,8 tys. m². Cena nabycia wyniosła 41,6 mln EUR netto powiększone o podatek VAT. Transakcja została zrealizowana w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w maju 2026 r. oraz po uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie obiektu. Nabycie nieruchomości stanowi istotny element realizacji długoterminowej strategii rozwoju Spółki i ma na celu zabezpieczenie przyszłych potrzeb logistycznych oraz operacyjnych, zwiększenie efektywności procesów magazynowych i dystrybucyjnych oraz ograniczenie kosztów związanych z wynajmem powierzchni magazynowych.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
5 listopada 2026	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	Grzegorz Aleksander Pinkosz Elektronicznie podpisany przez Grzegorz Aleksander Pinkosz Data: 2026.11.05 11:26:23 +01'00'
5 listopada 2026	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	Maciej Lubnauer Elektronicznie podpisany przez Maciej Lubnauer Data: 2026.11.05 12:00:16 +01'00'
5 listopada 2026	Robert Borys	Wiceprezes Zarządu	Robert Borys Elektronicznie podpisany przez Robert Borys Data: 2026.11.05 11:42:09 +01'00'
5 listopada 2026	Jan Jakub Szmidt	Wiceprezes Zarządu	Jan Jakub Szmidt Elektronicznie podpisany przez Jan Jakub Szmidt Data: 2026.11.05 11:33:59 +01'00'

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
5 listopada 2026	Iwona Banik	Główna Księgowa	Iwona Małgorzata Banik Elektronicznie podpisany przez Iwona Małgorzata Banik Data: 2026.11.05 11:19:16 +01'00'