

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

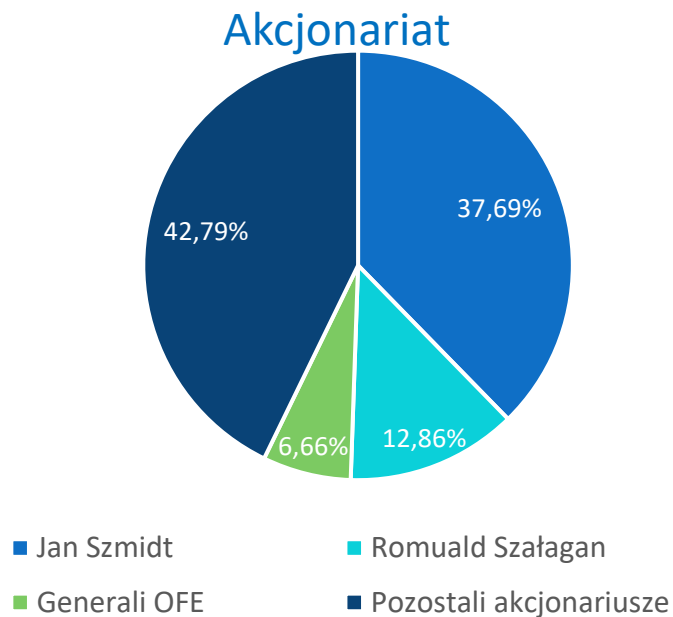
Prezentacja inwestorska 2023 r.



EMITENT W SKRÓCIE

PROFIL SPÓŁKI

Czołowy importer i dystrybutor elektronarzędzi i narzędzi ręcznych



WYBRANE INFORMACJE RYNKOWE

Indeks sektorowy	SWIG80
ISIN	PLTOYA000011
Liczba akcji	75 042 226 szt.
Kapitalizacja*	626,60 mln PLN
C/Z*	9,17
C/WK*	1,49

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane skonsolidowane w tys. PLN	2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży	732 396	762 590
Marża brutto na sprzedaży (proc.)	33,3%	31,8%
Zysk netto	68 318	70 220
	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny	419 952	370 694
Dług netto	-37 990	69 264
Dług netto/Kapitał własny	-0,09	0,2

(*) Kapitalizacja oraz wskaźniki rynkowe obliczono wg kursu akcji na dzień 29.12.2023

O NAS – GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

TOYA S.A. - spółka dominująca Grupy Kapitałowej TOYA jest obecna na rynku od 1990 roku. W skład Grupy wchodzi następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Kod jednostki	Siedziba	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu
TOYA S.A.	TOYA PL	Wrocław, Polska	Jednostka dominująca	Nie dotyczy
TOYA Romania S.A.	TOYA RO	Bukareszt, Rumunia	Jednostka zależna	99,99
YATO TOOLS (Shanghai) Co.,Ltd.	YATO SH	Szanghai, Chiny	Jednostka zależna	100,00
YATO TOOLS (Jiaxing) Co.,Ltd.	YATO JX	Baibu Town, Chiny	Jednostka zależna	100,00

O NAS – GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

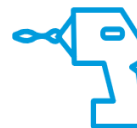
Podstawowym obszarem działalności jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku.



5 centrów dystrybucji



**13 000 produktów
w bieżącej sprzedaży**



**700 nowych produktów
każdego roku**



**Spółka Akcyjna,
notowana na GPW
od 2011 roku**



**Sprzedaż do ponad
110 krajów
na całym świecie**



6 marek własnych



**Sprzedaż produktu
co sekundę**



**73 460 m² powierzchni
magazynowej**



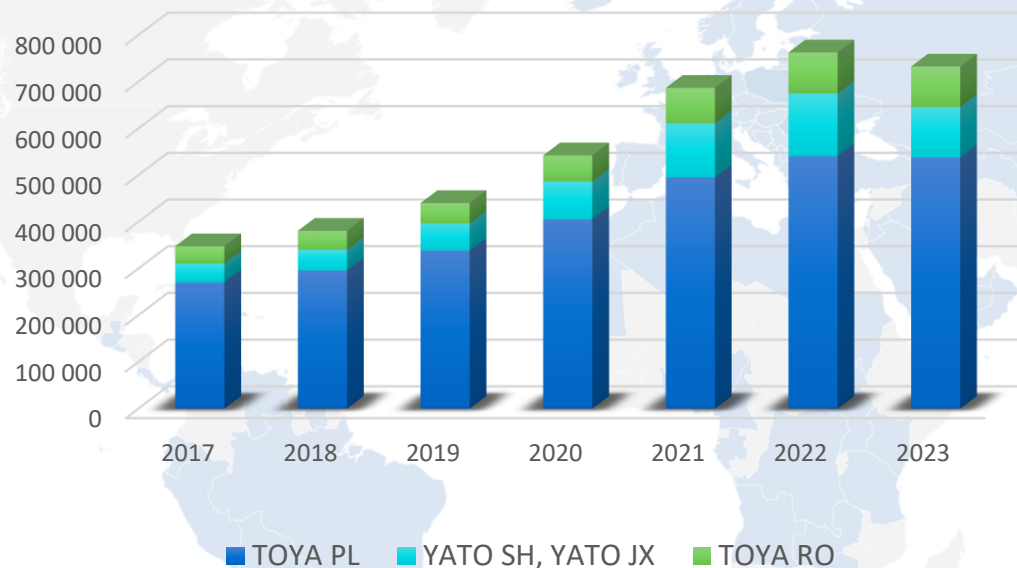
550 pracowników

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - 2023 r.

GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

PODZIAŁ WG SPÓŁEK

(tys. PLN)



Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy za 2023 rok były o 4% niższe niż przychody osiągnięte w 2022 r. Średnioważony wzrost sprzedaży Grupy (CAGR) w ostatnich 4 latach wyniósł 14%, co potwierdza dynamiczny rozwój Grupy w ostatnim okresie. TOYA PL pozostaje najważniejszą spółką.

[tys. PLN]	2023	udział	zmiana	2022	zmiana	2021	zmiana	2020	zmiana	2019	zmiana	CAGR (2023-2019)
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy kapitałowej TOYA	732 396		-4%	762 590	11%	686 737	27%	542 112	23%	440 018	16%	14%
TOYA PL	537 421	73%	-1%	540 213	9%	494 969	22%	405 263	20%	338 384	14%	12%
YATO SH i YATO JX	108 243	15%	-20%	134 465	16%	115 857	43%	80 872	39%	57 997	30%	17%
TOYA RO	86 732	12%	-1%	87 912	16%	75 911	36%	55 977	28%	43 637	8%	19%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - 2023 r.

GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

PODZIAŁ WG MAREK

(tys. PLN)



Marka YATO to najbardziej rozpoznawalna i najbardziej rentowna marka. Grupa corocznie odnotowuje wzrost wolumenu sprzedaży tej marki na rynku krajowym i zagranicznym.

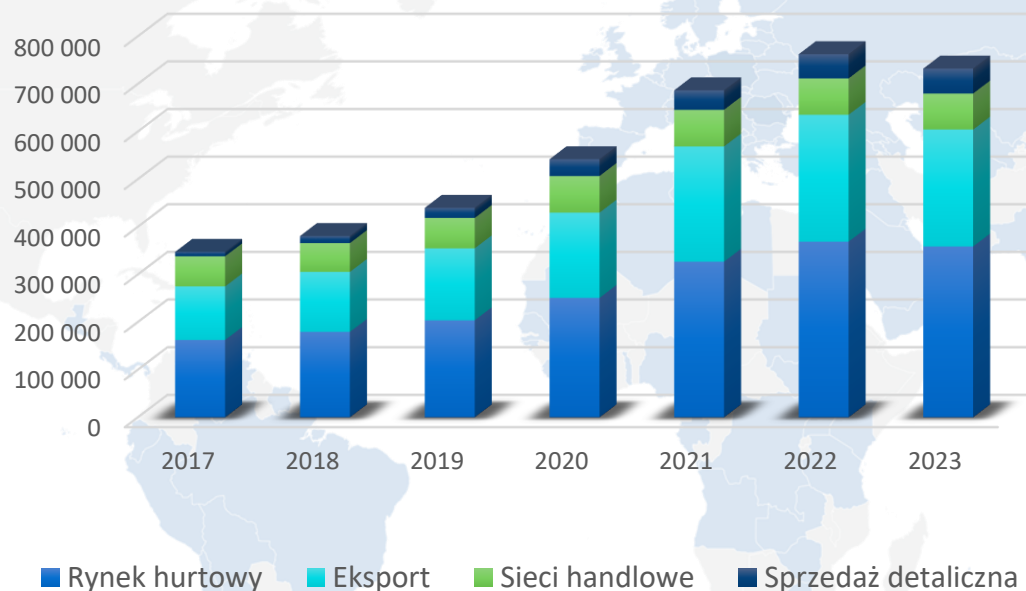
[tys. PLN]	2023	udział	zmiana	2022	zmiana	2021	zmiana	2020	zmiana	2019	zmiana	CAGR (2023-2019)
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy kapitałowej TOYA	732 396		-4%	762 590	11%	686 737	27%	542 112	23%	440 018	16%	14%
YATO	559 991	76%	-2%	572 319	12%	510 219	34%	380 154	26%	300 797	24%	17%
Pozostałe marki	172 405	24%	-9%	190 271	8%	176 518	9%	161 958	16%	139 221	0%	5%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - 2023 r.

GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

PODZIAŁ WG KANAŁÓW SPRZEDAŻY

(tys. PLN)

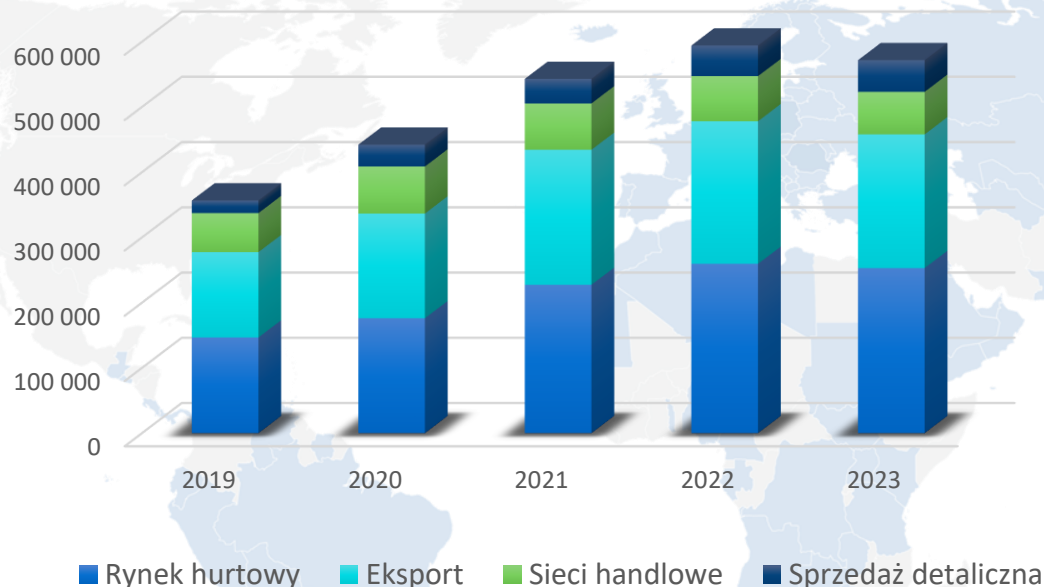


Sprzedaż na rynku hurtowym to prawie połowa przychodów Grupy. Najszybciej rozwijającym się kanałem sprzedaży jest kanał sprzedaży detalicznej internetowej, a dynamika wzrostu w ostatnich 4 latach wyniosła 25%. Dwa wiodące kanały sprzedaży Grupy - hurt i eksport utrzymują wysoką rentowność, na poziomie 30%.

[tys. PLN]	2023	udział	zmiana	2022	zmiana	2021	zmiana	2020	zmiana	2019	zmiana	CAGR (2023-2019)
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy kapitałowej TOYA	732 396		-4%	762 590	11%	686 737	27%	542 112	23%	440 018	16%	14%
Rynek hurtowy	358 906	49%	-3%	368 988	13%	326 899	30%	250 861	23%	203 871	14%	15%
Eksport	245 375	34%	-8%	266 367	10%	241 889	35%	178 927	18%	151 056	20%	13%
Sieci handlowe	75 729	10%	-1%	76 353	-1%	76 976	0%	77 007	21%	63 842	5%	4%
Sprzedaż detaliczna	52 386	7%	3%	50 882	24%	40 973	16%	35 317	66%	21 249	44%	25%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - 2023 r. TOYA S.A.

(tys. PLN)



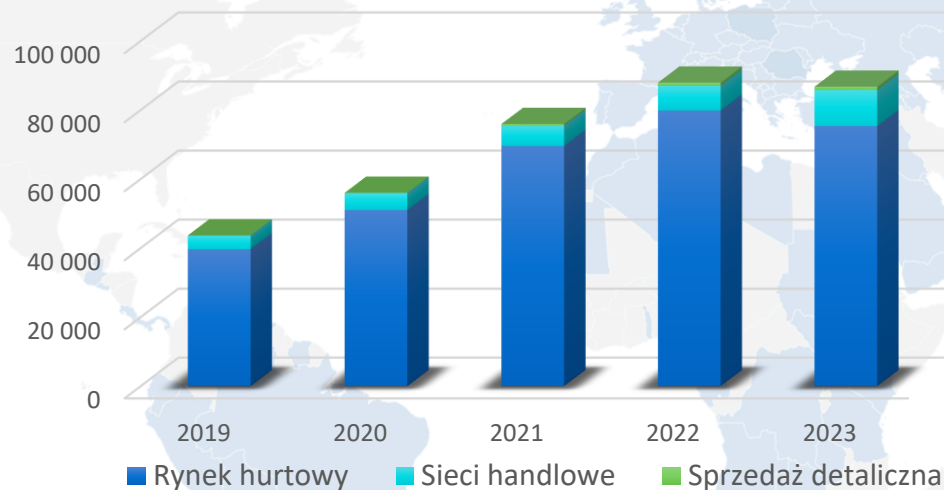
W 2023 r. przychody ze sprzedaży były niższe o 3,8% od przychodów osiągniętych w roku 2022. Największy spadek sprzedaży odnotowano w kanale eksportowym, co było spowodowane przede wszystkim niższym wolumenem sprzedaży do spółki zależnej Toya Romania. Przyczyną tej zmiany jest przesunięcie zaopatrzenia spółki bezpośrednio przez spółki zależne w Chinach. Kolejny rok odnotowano wzrost sprzedaży w kanale detalicznym (3,4%).

[tys. PLN]	2023	udział	zmiana	2022	zmiana	2021	zmiana	2020	zmiana	2019	zmiana	CAGR (2023-2019)
Jednostkowe przychody ze sprzedaży TOYA PL	571 836		-4%	594 310	9%	543 098	23%	442 262	24%	356 783	14%	13%
Rynek hurtowy	253 196	44%	-2%	259 657	14%	227 498	29%	176 225	20%	146 786	15%	15%
Eksport	204 894	36%	-6%	218 606	6%	206 937	29%	160 521	23%	130 763	13%	12%
Sieci handlowe	65 207	11%	-6%	69 097	-3%	71 062	-1%	72 095	20%	59 861	9%	2%
Sprzedaż detaliczna	48 538	8%	3%	46 950	25%	37 601	13%	33 421	73%	19 374	40%	26%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - 2023 r.

TOYA ROMANIA

(tys. PLN)

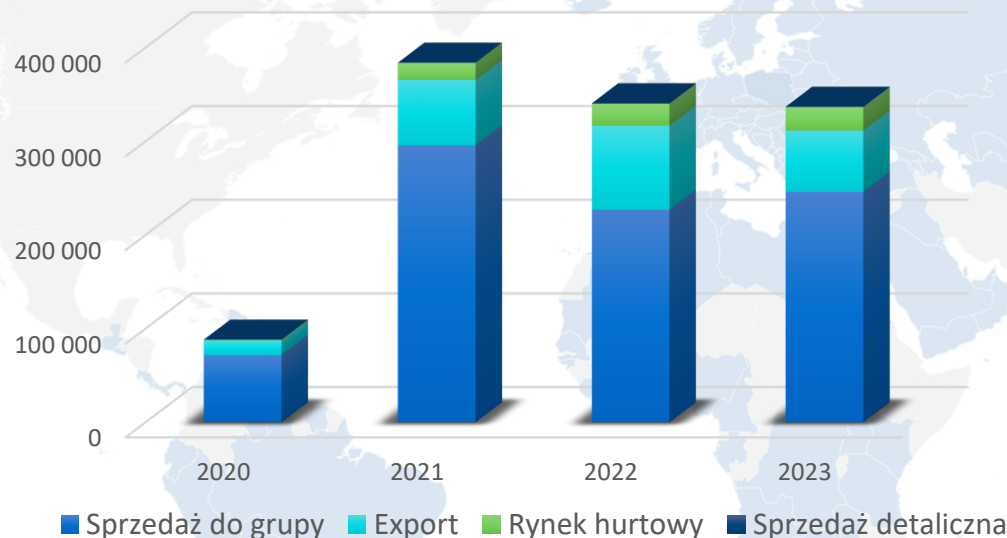


W ostatnich czterech latach Toya Romania odnotowała progres przychodów o 19%. Największą dynamikę wzrostu (45% w porównaniu do roku poprzedniego) spółka odnotowała w kanale sieci handlowych m.in. w wyniku rozpoczęcia współpracy z siecią sprzedaży Bricostore Romania SA. Kanał ten stanowi już 12% udział w sprzedaży ogółem.

[tys. PLN]	2023	udział	zmiana	2022	zmiana	2021	zmiana	2020	zmiana	2019	zmiana	CAGR (2023-2019)
Jednostkowe przychody ze sprzedaży TOYA RO	86 732		-1%	87 912	16%	75 911	36%	55 976	28%	43 637	8%	19%
Rynek hurtowy	75 296	87%	-6%	79 825	15%	69 542	36%	51 017	29%	39 656	14%	17%
Sieci handlowe	10 521	12%	45%	7 255	23%	5 902	20%	4 917	24%	3 981	-30%	27%
Sprzedaż detaliczna	915	1%	10%	832	78%	468	1023%	42	0%	0	0%	0%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - 2023 r. YATO TOOLS (JIAXING)

(tys. PLN)



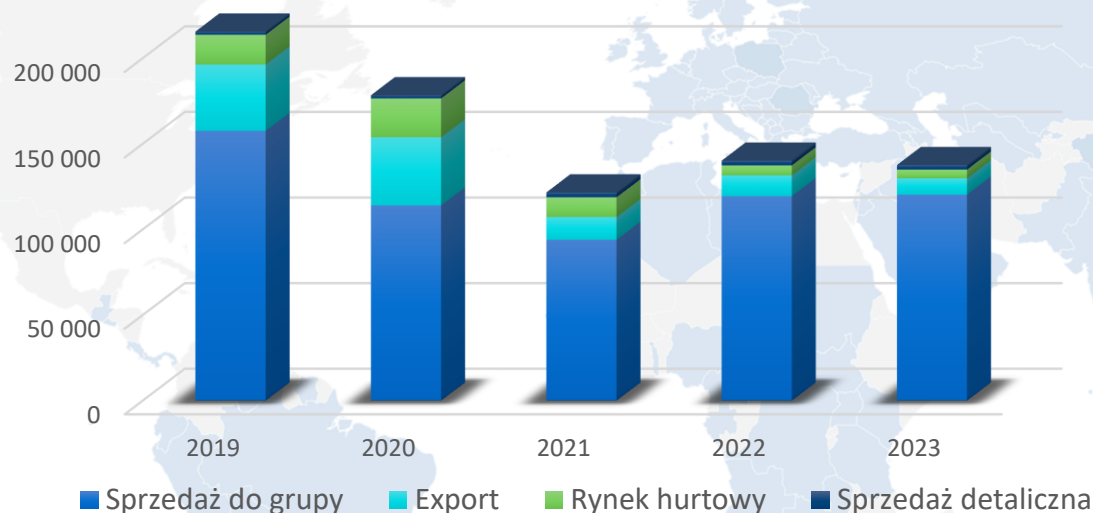
Spółka YATO JX została założona w 2019, a działalność operacyjną rozpoczęła w połowie 2020 r. W 2023 r. został w pełni uruchomiony nowoczesny, centralny magazyn i spółka prowadziła już wymianę handlową z kilkudziesięcioma krajami z Afryki, Azji, Australii oraz Ameryki Południowej. Największe obroty w tym roku odnotowali klienci z Chile, Ukrainy oraz Armenii.

W wyniku reorganizacji spółek na rynku chińskim spółka YATO JX została jednym z głównych dostawców towarów dla TOYA PL i TOYA RO.

[tys. PLN]	2023	udział	zmiana	2022	zmiana	2021	zmiana	2020	zmiana	CAGR (2023-2021)
Jednostkowe przychody ze sprzedaży YATO Tools JX	336 799		-1%	340 506	-11%	383 824	335%	88 166	0%	-6%
Eksport do TOYA PL	220 697	66%	12%	196 929	-27%	271 314	309%	66 259	0%	-10%
Eksport	65 324	19%	-27%	89 643	28%	69 781	346%	15 638	0%	-3%
Rynek hurtowy	25 317	8%	7%	23 718	29%	18 334	2045%	855	0%	18%
Sprzedaż do YATO Tools SH	16 009	5%	-9%	17 626	8%	16 336	1102%	1 359	0%	-1%
Eksport do TOYA RO	9 188	3%	-25%	12 270	53%	8 030	99%	4 031	0%	7%
Sprzedaż detaliczna	264	0%	-17%	319	1017%	29	18%	24	0%	204%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - 2023 r. YATO TOOLS (SHANGHAI)

(tys. PLN)

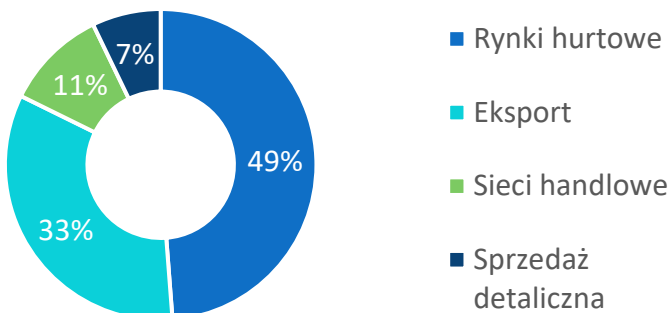


Rozpoczęcie działalności nowoczesnego magazynu w prowincji Jiaying, którego operatorem jest YATO JX, nie zmniejszyło strategicznej roli spółki YATO Tools SH. Reorganizacja procesów operacyjnych pozwala na zdefiniowanie na nowo łańcucha dostaw na rynku chińskim, który jest kluczowy dla całej Grupy.

[tys. PLN]	2023	udział	zmiana	2022	zmiana	2021	zmiana	2020	zmiana	2019	zmiana	CAGR (2023-2019)
Jednostkowe przychody ze sprzedaży YATO Tools SH	137 572		-2%	140 147	15%	121 595	-32%	178 330	-17%	215 536	6%	-11%
Sprzedaż do YATO Tools JX	87 471	64%	-7%	94 470	27%	74 105	444%	13 627	0%	0	0%	0%
Eksport do TOYA PL	29 947	22%	20%	24 893	26%	19 777	-80%	100 231	-33%	149 428	-1%	-33%
Eksport	9 572	7%	-22%	12 216	-8%	13 300	-67%	39 767	3%	38 692	46%	-29%
Rynek hurtowy	5 097	4%	-12%	5 787	-50%	11 567	-49%	22 758	31%	17 430	1%	-26%
Sprzedaż detaliczna	2 669	2%	-4%	2 782	-2%	2 845	55%	1 830	-2%	1 875	94%	9%
Eksport do TOYA RO	2 814	2%	0%	0	0%	0	-100%	118	-99%	8 112	-1%	-23%

SEGMENTY OPERACYJNE - 2023 r.

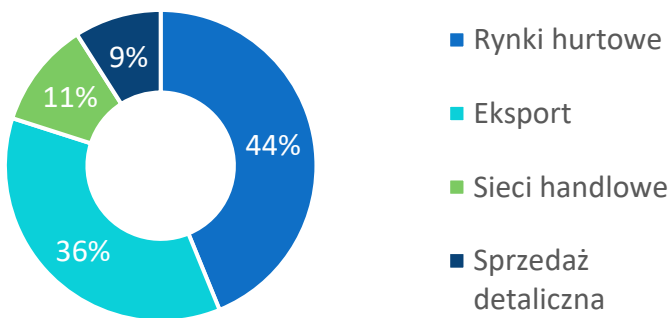
Przychody ze sprzedaży
GK TOYA



Największą część sprzedaży Grupa realizowała w 2023 r. poprzez rynek hurtowy, poprzez dystrybutorów, partnerów handlowych i inne niezależne podmioty gospodarcze.

Drugim najważniejszym kanałem dystrybucyjnym jest kanał eksportowy, w którym Grupa realizuje sprzedaż do ponad 110 krajów świata.

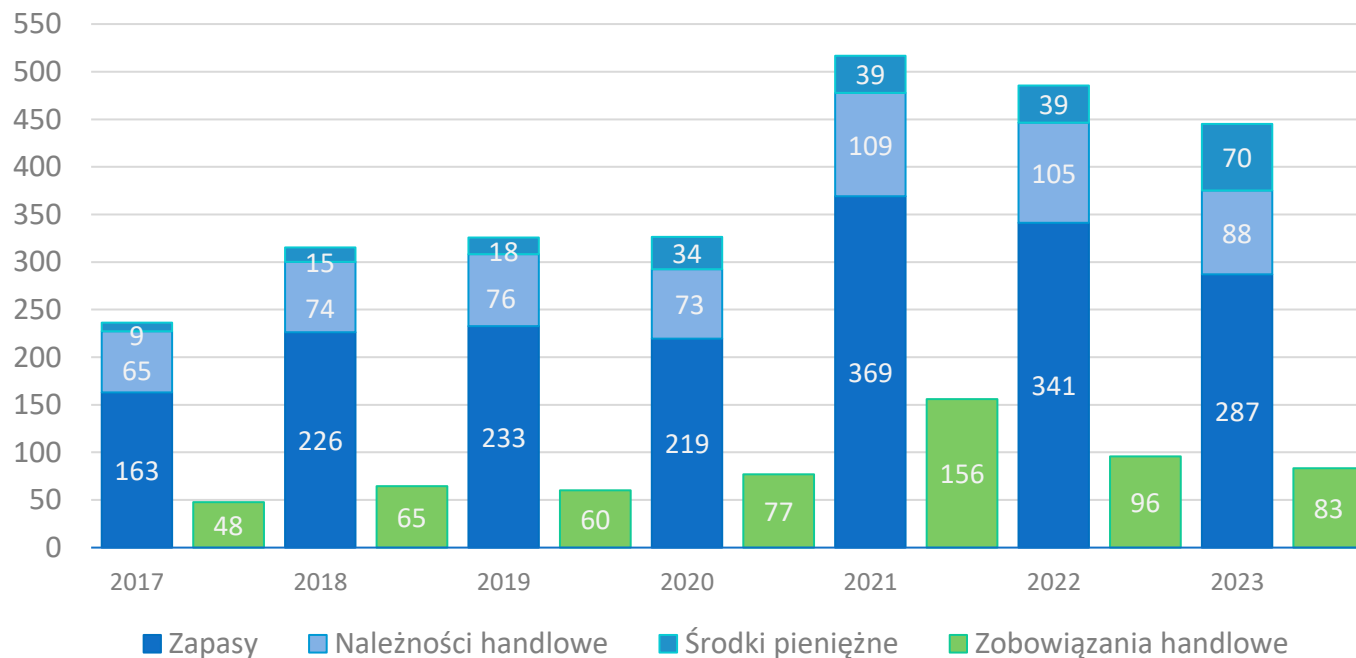
Przychody ze sprzedaży
TOYA PL



Tradycyjny kanał hurtowy (dystrybutorzy, hurtownie, sklepy) pozostaje największym kanałem dystrybucyjnym TOYA S.A. Rentowność sprzedaży tego kanału wynosi 30%.

KAPITAŁ OBROTOWY NETTO - 2023 r. GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

(mln PLN)



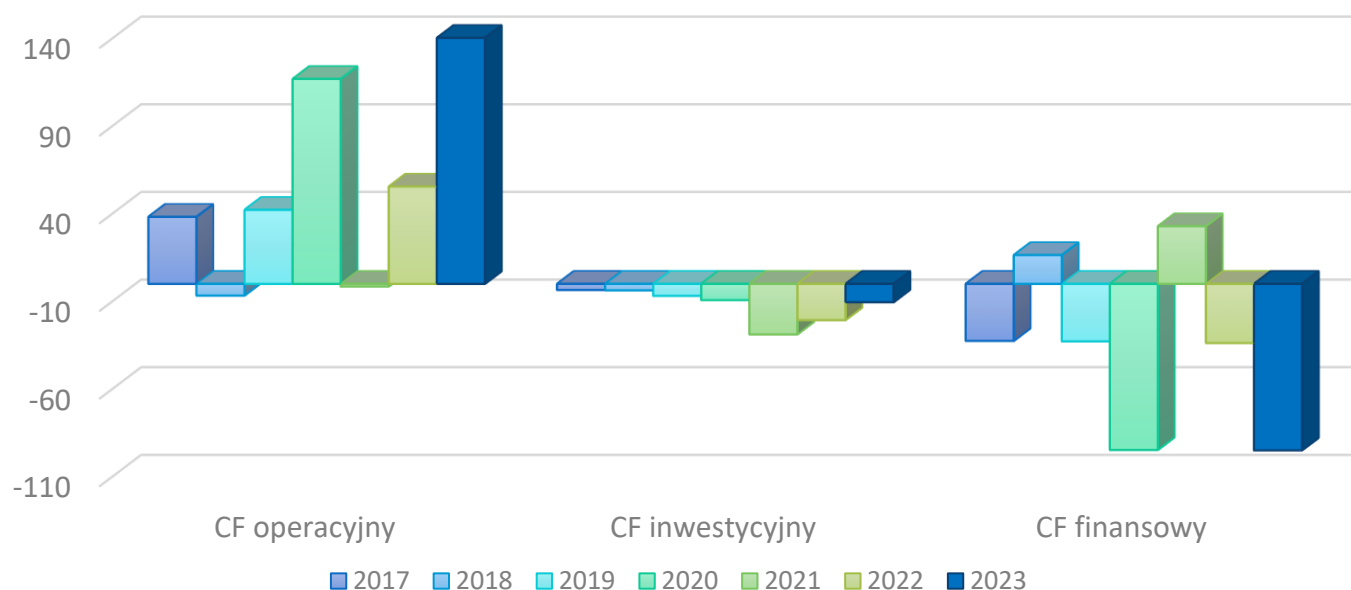
Kapitał obrotowy netto GK TOYA był dodatni. Grupa nie finansowała rzeczowych aktywów trwałych zobowiązaniami krótkoterminowymi i posiadała zdolność do terminowego regulowania krótkoterminowych zobowiązań.

W odpowiedzi na niepewną sytuację rynkową (inflacja, trwająca wojna w Ukrainie) Grupa podjęła decyzję o optymalizacji poziomu zapasów, jednakże przy zachowaniu możliwości utrzymania wysokich wskaźników realizacji zamówień klientów.

Dodatni kapitał obrotowy netto Grupy umożliwia realizowanie coraz wyższych przychodów oraz elastyczne reagowanie na potrzeby rynku.

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

(mln PLN)



W 2023 r. Grupa wykazywała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które wyniosły 140 mln PLN. Płynność Grupy kształtowała się na właściwym poziomie. Kapitał obrotowy netto był dodatni, pokrywający zapotrzebowanie wynikające z wielkości realizowanych przychodów ze sprzedaży. Zdolność do regulowania krótkoterminowych zobowiązań była prawidłowa.

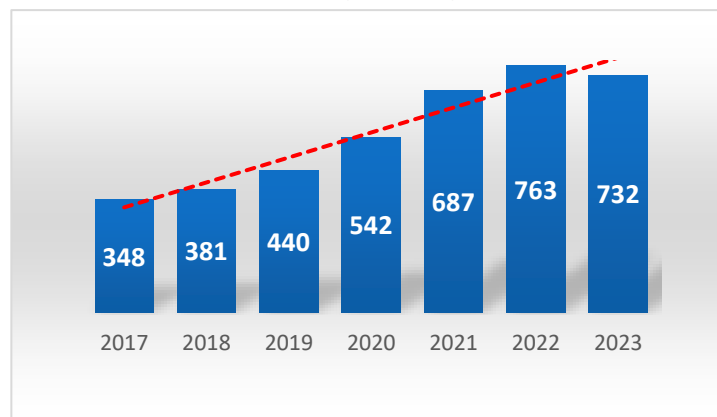
W 2023 r. Grupa zakończyła inwestycję w postaci budowy nowego magazynu w Chinach. Inwestycja była prowadzona przez Yato Jiaying. Ujemne przepływy z działalności finansowej w 2023 roku wynikają z całkowitej spłaty zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

KLUCZOWE DANE FINANSOWE - 2023 r.

GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

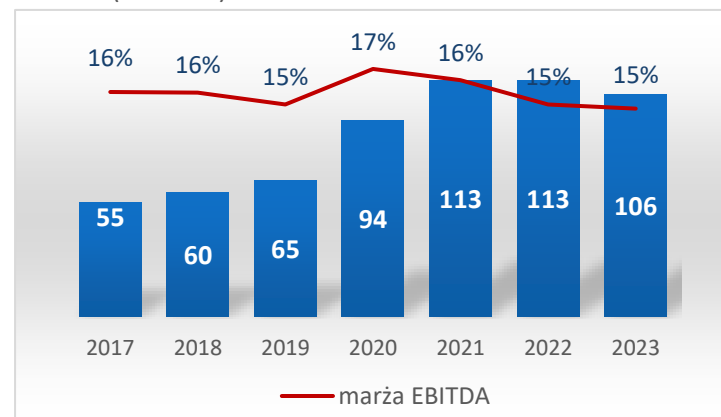
CIĄGŁY WZROST SPRZEDAŻY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (mln PLN)



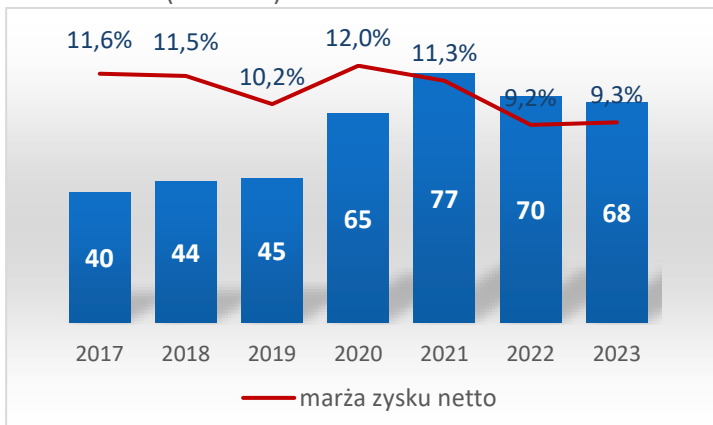
EBITDA – REKORDOWE WARTOŚCI

EBITDA (mln PLN)



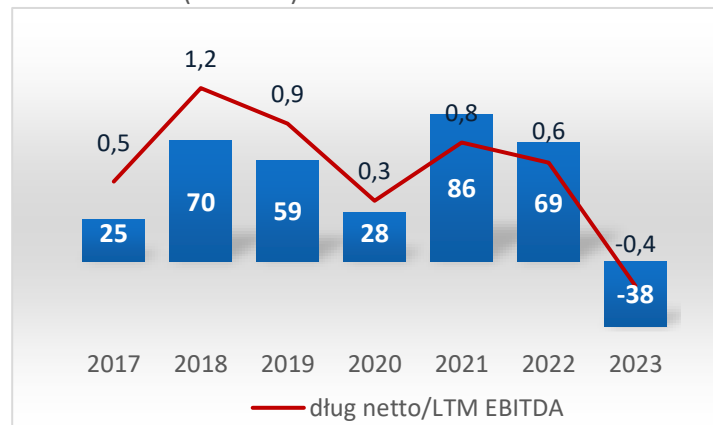
ZYSK NETTO - STABILNY POZIOM

ZYSK NETTO (mln PLN)



DŁUG NETTO

DŁUG NETTO (mln PLN)

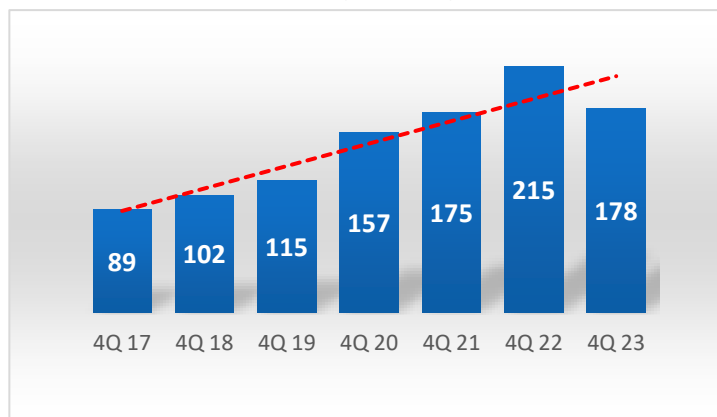


KLUCZOWE DANE FINANSOWE ZA 4 KWARTAŁ 2023 r.

GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

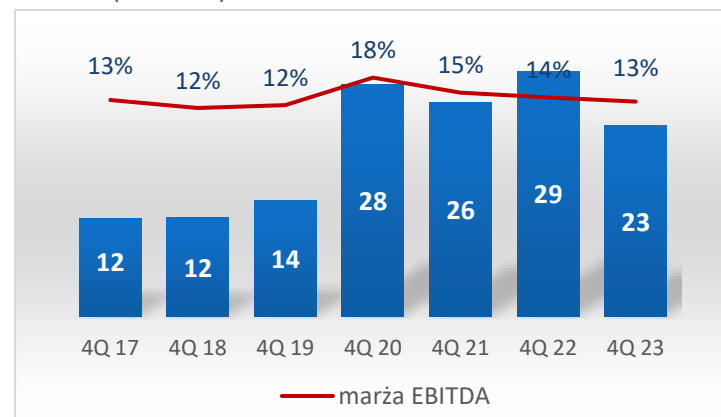
DYNAMICZNY WZROST SPRZEDAŻY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (mln PLN)



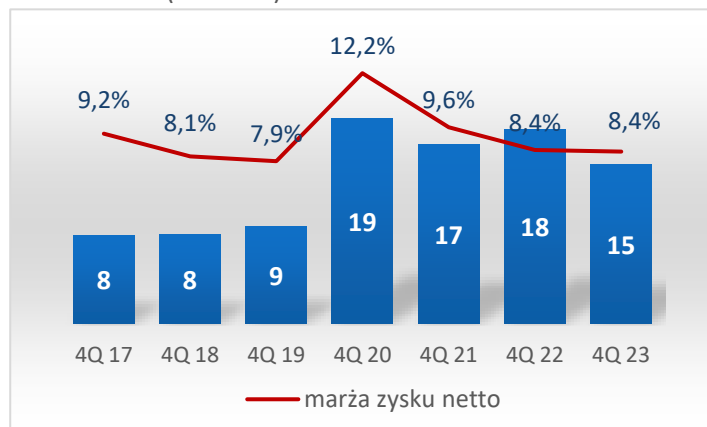
STABILNY POZIOM EBITDA

EBITDA (mln PLN)



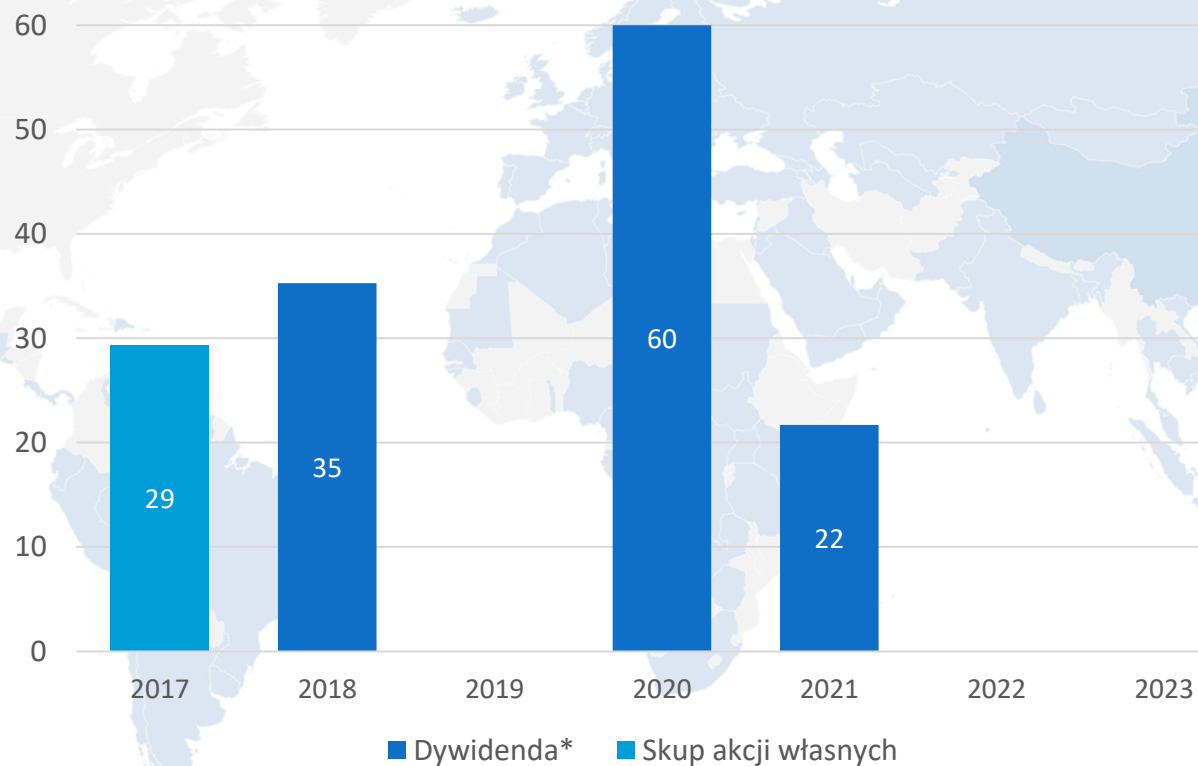
ZYSK NETTO

ZYSK NETTO (mln PLN)



DYSTRYBUCJA ZYSKU DO AKCJONARIUSZY GRUPA KAPITAŁOWA TOYA

(mIn PLN)

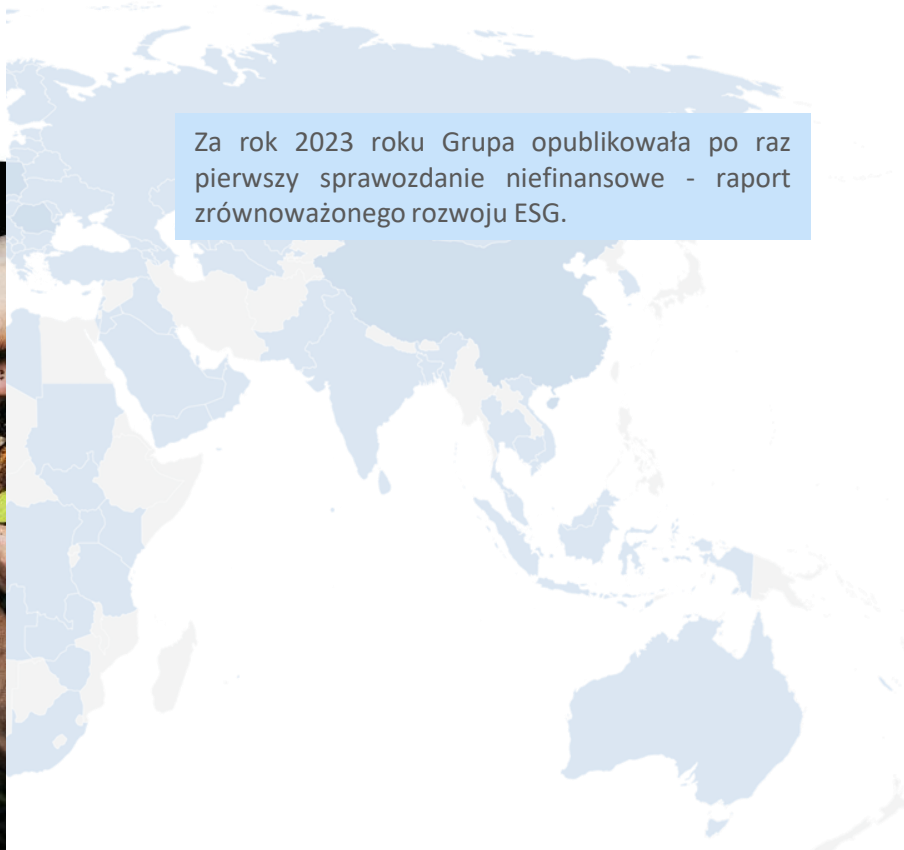


(*) rok wypłaty dywidendy

SPRAWOZDANIE ESG



**RAPORT ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU
GRUPY TOYA W 2023 R.**



Za rok 2023 roku Grupa opublikowała po raz pierwszy sprawozdanie niefinansowe - raport zrównoważonego rozwoju ESG.

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez „TOYA” S.A. (dalej: „Spółka”) w celach informacyjnych.

Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej prezentacji w jurysdykcjach innych niż polska może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

Niniejsza prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej Spółki lub Grupy Kapitałowej „TOYA” S.A., jak również nie przedstawia ich pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Spółka przygotowała prezentację zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, na podstawie raportów okresowych i bieżących publikowanych przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie jej organów, ani jakiegokolwiek inne osoby nie udzieliły żadnych wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani zapewnień co do ścisłości, kompletności lub rzetelności informacji, bądź opinii zawartych w niniejszej prezentacji.

Niniejsza prezentacja nie stanowi memorandum informacyjnego ani prospektu emisyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ani oferty sprzedaży w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, ani rekomendacji inwestycyjnej lub nakłaniania albo zaproszenia do nabycia papierów wartościowych.

Niniejsza prezentacja podlega ochronie wynikającej z przepisów ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub rozpowszechnianie prezentacji lub którejś z jej części, wymaga uzyskania pisemnej zgody Spółki.

Spółka, członkowie jej organów, jej pracownicy i doradcy nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje biznesowe i szkody powstałe w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji.

O ile nie będzie to wymagane przepisami prawa, Spółka nie będzie zobowiązana do aktualizacji twierdzeń zawartych w prezentacji.

SŁOWNIK POJĘĆ

EBITDA - zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja

LTM EBITDA - EBITDA z ostatnich 12 miesięcy

Dług netto - zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych - środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Kapitalizacja - wartość giełdowa spółki = iloczyn kursu akcji i liczby akcji spółki w obrocie giełdowym

C/Z - cena rynkowa 1 akcji/ zysku netto przypadający na 1 akcję

C/WK - cena rynkowa 1 akcji/ wartość księgową przypadającą na 1 akcję

CAGR- skumulowany wskaźnik wzrostu



KONTAKT DLA INWESTORÓW
e-mail: ir@yato.pl

