



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 r.



WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2020 do 31.03.2020	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2019 do 31.03.2019
I. Przychody ze sprzedaży	119 295	106 655	27 135	24 816
II. Zysk na działalności operacyjnej	16 965	14 952	3 859	3 479
III. Zysk przed opodatkowaniem	16 494	14 393	3 752	3 349
IV. Zysk netto	13 225	11 564	3 008	2 690
V. Całkowite dochody netto	18 346	11 637	4 173	2 708
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	75 042	75 042	75 042	75 042
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,18	0,15	0,04	0,03
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 794	(2 690)	9 052	(626)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 677)	(799)	(381)	(186)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 691)	5 124	(6 526)	1 192
XI. Przepływy pieniężne netto razem	9 426	1 635	2 144	380
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2020	31 grudnia 2019
XII. Aktywa trwałe	58 357	50 912	12 819	11 955
XIII. Aktywa obrotowe	313 520	325 702	68 871	76 483
XIV. Aktywa razem	371 877	376 614	81 690	88 438
XV. Zobowiązania długoterminowe	19 274	18 553	4 234	4 356
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	105 828	129 632	23 247	30 441
XVII. Kapitał własny razem	246 775	228 429	54 209	53 641

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2020 r. według kursu **4,3963 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. według kursu **4,2978 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 marca 2020 r. według kursu **4,5523 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2019 r. według kursu **4,2585 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do marca odpowiednio 2020 i 2019 r.

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.	4
CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	24
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	30

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	22 969	21 843
Wartości niematerialne		3 511	3 591
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	27 308	21 738
Wartość firmy	7	764	713
Pozostałe należności długoterminowe		51	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 754	2 980
		<u>58 357</u>	<u>50 912</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8, 16	200 212	232 738
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	9, 16	85 313	75 504
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	27 995	17 460
		<u>313 520</u>	<u>325 702</u>
Aktywa razem		<u>371 877</u>	<u>376 614</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	12	16 034	16 034
Inne całkowite dochody		4 084	(1 037)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane		189 746	176 521
Razem kapitał własny		<u>246 775</u>	<u>228 429</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu		18 716	17 995
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	519	519
Inne zobowiązania długoterminowe		39	39
		<u>19 274</u>	<u>18 553</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	58 132	59 982
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	6 910	7 490
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	31 389	54 705
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 422	3 518
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 597	2 724
Rezerwy	16	1 378	1 213
		<u>105 828</u>	<u>129 632</u>
Zobowiązania razem		<u>125 102</u>	<u>148 185</u>
Pasywa razem		<u>371 877</u>	<u>376 614</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2020 niebadane	2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży towarów	18, 19	119 295	106 655
Koszt sprzedanych towarów	19, 20	(76 024)	(66 543)
Zysk brutto ze sprzedaży		43 271	40 112
Koszty sprzedaży	20	(20 013)	(19 485)
Koszty administracyjne	20	(5 831)	(4 971)
Oczekiwane straty kredytowe (*)		(611)	(376)
Pozostałe przychody operacyjne		314	85
Pozostałe koszty operacyjne		(165)	(413)
Zysk na działalności operacyjnej		16 965	14 952
Przychody finansowe		18	21
Koszty finansowe		(489)	(580)
Zysk przed opodatkowaniem		16 494	14 393
Podatek dochodowy		(3 269)	(2 829)
Zysk netto		13 225	11 564
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		5 121	73
Inne całkowite dochody netto		5 121	73
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		18 346	11 637
Zysk netto za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki		13 225	11 564
Udziały mniejszości		-	-
Inne całkowite dochody przypadające na			
Akcjonariuszy Spółki		5 121	73
Udziały mniejszości		-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki		18 346	11 637
Udziały mniejszości		-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	13	0,18	0,15

(*) pozycja wyodrębniona z kosztów sprzedaży z uwagi na wzrost istotności

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2020	7 504	35 677	16 034	(1 037)	(6 270)	176 521	228 429
Zysk	-	-	-	-	-	13 225	13 225
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	5 121	-	-	5 121
Razem całkowite dochody	-	-	-	5 121	-	13 225	18 346
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2020	7 504	35 677	16 034	4 084	(6 270)	189 746	246 775
Stan na 1 stycznia 2019	7 504	35 677	329	58	(6 270)	147 401	184 699
Zysk	-	-	-	-	-	11 564	11 564
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	73	-	-	73
Razem całkowite dochody	-	-	-	73	-	11 564	11 637
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2019	7 504	35 677	329	131	(6 270)	158 965	196 336

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2020	2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		16 494	14 393
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		2 222	1 693
Odsetki netto		471	559
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		6	(27)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		1 649	-
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	(4 466)	(9 257)
Zmiana stanu zapasów	10	35 089	(3 726)
Zmiana stanu rezerw	10	145	109
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10	(7 888)	(3 741)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	10	(734)	(371)
Podatek dochodowy zapłacony		(3 194)	(2 316)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		39 794	(2 690)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		34	27
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 729)	(847)
Odsetki otrzymane		18	21
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 677)	(799)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	31 349
Spłata kredytów		(23 301)	(24 875)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 060)	(806)
Zapłacone odsetki od kredytów		(255)	(440)
Zapłacone odsetki od leasingu		(75)	(104)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(28 691)	5 124
			-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		9 426	1 635
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu			
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10	17 460	15 147
		1 109	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	27 995	16 862

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2020 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 31 marca 2020 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 2019 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

3.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 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 UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub później.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2020

• Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej

Założenia koncepcyjne zostały opublikowane przez RMSR w marcu 2018 r. Jest to dokument, który przedstawia w kompleksowy sposób zagadnienia dotyczące sprawozdawczości finansowej, zasady wyznaczania standardów i wytyczne dla podmiotów opracowujących spójne polityki rachunkowości oraz ułatwia zrozumienie i interpretację standardów. Założenia koncepcyjne obejmują nowe pojęcia, zaktualizowane definicje i kryteria ujmowania aktywów i zobowiązań oraz objaśnienia istotnych pojęć. Założenia koncepcyjne zostały opublikowane wraz z uzasadnieniem zmian. Rada opublikowała ponadto odrębny dokument pt. „Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych w Standardach MSSF”, który przedstawia zmiany do standardów w celu aktualizacji odniesień do Założeń koncepcyjnych. W większości przypadków zaktualizowano odniesienia w standardach w celu odzwierciedlenia odniesień do Założeń koncepcyjnych. Wprowadzono zwolnienia dla dwóch standardów w zakresie opracowywania polityk rachunkowości w odniesieniu do sald z regulowanej działalności, tj. MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

• MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

• Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

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

W 2020 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 26 marca 2020 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

4. Sezonowość

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 376	8 458
Urządzenia techniczne i maszyny	3 957	2 708
Środki transportu	1 257	1 326
Pozostałe	5 153	5 118
Razem	22 650	20 517
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	319	1 326
Razem rzeczowe aktywa trwałe	22 969	21 843

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 2 394 tys. zł, głównie na skutek zakupionego wyposażenia nowego magazynu w Rumunii użytkowanego od grudnia 2019 r. na podstawie umowy leasingu, a także w wyniku zakupu sprzętu IT oraz regałów sklepowych przez Jednostkę Dominującą.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 634	1 878
Budynki i budowle	17 544	16 417
Urządzenia techniczne i maszyny	920	1 013
Środki transportu	2 210	2 430
Razem	27 308	21 738

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. Grupa ujęła aktywa z tytułu umów leasingu zawartych w 2020 r. przez spółki na terenie Chin – prawo do użytkowania gruntu o wartości 4 763 tys. zł oraz do użytkowania powierzchni biurowych o wartości 1 007 tys. zł.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 733 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2019 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.
Stan na 1 stycznia 2020	713
Różnice kursowe	51
Stan na 31 marca 2020	764

8. Zapasy

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Towary w magazynie i w drodze	201 792	234 193
Odpis aktualizujący	(2 896)	(2 557)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	1 316	1 102
Zapasy razem	200 212	232 738

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

	2020	2019
Stan na 1 stycznia	2 556	2 195
Zwiększenie	266	536
Rozwiązanie/ wykorzystanie	-	(173)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	74	(1)
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 896	2 557

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

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3	4
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	82 557	71 147
Należności z tytułu dostaw i usług razem	82 560	71 151
Należności z tytułu podatków	2 167	4 102
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	826	382
Zaliczki na dostawy	2 991	3 107
Rozliczenia międzyokresowe	2 252	1 496
Razem należności brutto	90 796	80 238
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(5 402)	(4 655)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(81)	(79)
Razem należności netto	85 313	75 504

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

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

	2020	2019
Saldo otwarcia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	4 655	2 935
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	651	1 814
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(39)	-
Należności spisane jako nieściągalne	-	(80)
Różnice kursowe z przeliczenia	135	(14)
Stan na 31 marca / 31 grudnia	5 402	4 655

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Środki pieniężne w kasie i banku	27 995	17 460
Razem środki pieniężne	27 995	17 460

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

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 813)	-	5 347	(4 466)
Zmiana stanu zapasów	32 526	-	2 563	35 089
Zmiana stanu rezerw	165	-	(20)	145
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 850)	-	(6 038)	(7 888)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(580)	-	(154)	(734)
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 535	(1 109)	-	9 426

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	Korekty				Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 761)	(218)	-	722	(9 257)
Zmiana stanu zapasów	(4 722)	-	-	996	(3 726)
Zmiana stanu rezerw	109	-	-	-	109
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 988)	1 021	-	(2 795)	(3 741)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(294)	-	-	(77)	(371)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 715	-	(80)	-	1 635

11. Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2020 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

12. Kapitał rezerwowy

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	15 705	15 705
Razem kapitał rezerwowy	16 034	16 034

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w 2019 r. w związku z podjętą uchwałą o podziale zysku za 2018 r.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 niebadane	31 marca 2019 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	13 510	11 564
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,18	0,15
Rozwodniony zysk za rok	13 510	11 564
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,18	0,15

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. i 2019 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

14. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	31 389	54 705
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	31 389	54 705

Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej

Na 31 marca 2020 r. nie wystąpiły naruszenia warunków spłat kredytów, ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2020 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2020 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2019 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	40 000	11 035	19 706	WIBOR 1 M + marża banku	11 grudnia 2020 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	25 000	9 859	17 196	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	10 495	17 803	WIBOR 1 M + marża banku	30 września 2020 r.
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	31 389	54 705		
- część krótkoterminowa		105 000	31 389	54 705		
- część długoterminowa		-	-	-		

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	48 600	53 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	48 600	53 837
Zobowiązania z tytułu podatków	6 093	3 112
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	2 268	1 899
Zaliczki otrzymane na dostawy	676	610
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	495	524
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	9 532	6 145
Razem	58 132	59 982

16. Zmiany wartości szacunkowych**16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I kwartale 2020 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 340 tys. zł.

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

16.2 Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług

W I kwartale 2020 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 747 tys. zł.

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

16.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W I kwartale 2020 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 165 tys. zł.

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

16.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W I kwartale 2020 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 256 tys. zł.

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

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2019 r.

16.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I kwartale 2020 r. o 776 tys. zł głównie w wyniku ujęcia rezerw z tytułu spodziewanych zwrotów towarów oraz rabatów dla odbiorców.

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

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

17. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W I kwartale 2020 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

18. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020 niebadane	2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż towarów	119 295	106 655
Przychody ze sprzedaży razem	119 295	106 655

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020		31 marca 2019	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	6 627	5,6%	5 622	5,3%
Węgry	4 784	4,0%	3 495	3,3%
Kraje Bałtyckie	3 654	3,1%	3 387	3,2%
Białoruś	3 469	2,9%	3 456	3,2%
Czechy	2 890	2,4%	2 751	2,6%
Rosja	1 989	1,7%	2 204	2,1%
Niemcy	1 861	1,6%	1 349	1,3%
Europa - pozostałe kraje EU	2 447	2,1%	2 817	2,6%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	3 912	3,3%	2 653	2,5%
Azja	4 654	3,9%	4 922	4,6%
Ameryka Południowa	2 005	1,7%	2 015	1,9%
Afryka	1 524	1,3%	1 133	1,1%
Australia i Oceania	73	0,1%	2	0,0%
Razem eksport	39 889	33,4%	35 806	33,6%
Polska	63 514	53,2%	56 663	53,1%
Rumunia	11 251	9,4%	10 224	9,6%
Chiny	4 641	3,9%	3 962	3,7%
Razem przychody ze sprzedaży	119 295	100,0%	106 655	100,0%

19. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

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

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

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 marca 2020 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest jako działalność handlowa – pozostała.

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

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

Na 31 marca 2020 r. aktywa Grupy wyniosły 371 877 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 125 102 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 marca 2020 r. 6 299 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 1 574 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

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

3 miesiące zakończone 31 marca 2020 r.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ POZOSTAŁA	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	39 889	54 449	18 341	6 616	119 295
Przychody segmentu ogółem	39 889	54 449	18 341	6 616	119 295
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(23 279)	(36 251)	(13 089)	(3 405)	(76 024)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(23 279)	(36 251)	(13 089)	(3 405)	(76 024)
Zysk brutto ze sprzedaży	16 610	18 198	5 252	3 211	43 271
Marża brutto	42%	33%	29%	49%	36%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					43 271
Koszty sprzedaży					(20 013)
Koszty administracyjne					(5 831)
Oczekiwane straty kredytowe					(611)
Pozostałe przychody operacyjne					314
Pozostałe koszty operacyjne					(165)
Zysk na działalności operacyjnej					16 965
Przychody finansowe					18
Koszty finansowe					(489)
Zysk przed opodatkowaniem					16 494
Podatek dochodowy					(3 269)
Zysk netto					13 225

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

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

3 miesiące zakończone 31 marca 2019 r.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	POZOSTAŁA	RAZEM
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 806	50 339	15 723	4 787	106 655
Przychody segmentu ogółem	35 806	50 339	15 723	4 787	106 655
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(21 770)	(31 573)	(10 838)	(2 362)	(66 543)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(21 770)	(31 573)	(10 838)	(2 362)	(66 543)
Zysk brutto ze sprzedaży	14 036	18 766	4 885	2 425	40 112
Marża brutto	39%	37%	31%	51%	38%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					40 112
Koszty sprzedaży					(19 485)
Koszty administracyjne					(4 971)
Oczekiwane straty kredytowe					(376)
Pozostałe przychody operacyjne					85
Pozostałe koszty operacyjne					(413)
Zysk na działalności operacyjnej					14 952
Przychody finansowe					21
Koszty finansowe					(580)
Zysk przed opodatkowaniem					14 393
Podatek dochodowy					(2 829)
Zysk netto					11 564

20. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2020	2019
Amortyzacja		2 222	1 693
Zużycie materiałów i energii		1 178	974
Usługi obce		7 221	6 961
	<i>koszty transportu</i>	2 445	2 081
	<i>usługi logistyczne</i>	1 173	1 377
	<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	418	526
	<i>najem krótkoterminowy oraz opłaty eksploatacyjne wynikające z umów leasingu</i>	869	845
	<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	246	163
Podatki i opłaty		371	319
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:		12 535	11 356
	<i>Wynagrodzenia</i>	10 638	9 635
	<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 699	1 569
	<i>Koszt PPK</i>	27	-
	<i>Pozostałe</i>	171	151
Pozostałe koszty rodzajowe		2 317	3 153
Wartość sprzedanych towarów		76 024	66 543
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		101 868	90 999
Koszty sprzedaży		20 013	19 485
	<i>amortyzacja</i>	1 694	1 376
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	8 507	7 872
Koszty administracyjne		5 831	4 971
	<i>amortyzacja</i>	521	317
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	4 027	3 483
Wartość sprzedanych towarów		76 024	66 543
Razem		101 868	90 999

21. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,

Na 31 marca 2020 r. Grupa posiada następujące gwarancje:

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 199 787 EUR	28 lutego 2021 r.
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Umowa o udzielenie gwarancji długu celnego	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego zgodnie na kwotę 270 000 PLN	31 grudnia 2020 r.

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

22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 31 marca 2020 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań oraz aktywów warunkowych.

23. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 i 2019 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

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

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi:

	Należności z tyt. dostaw i usług	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę
	31.03.2020	01.01.2020 – 31.03.2020		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	4	2	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	350
Razem	3	4	2	350
	31.12.2019	01.01.2019 – 31.03.2019		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	4	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	350
Razem	4	4	-	350

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

24. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 31 marca 2020 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2020 r.

1.1 Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dn. 20 stycznia 2020 r.

W dniu 20 stycznia 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchyliło uchwałę nr 21 WZA z dnia 26 czerwca 2019 dotyczącą upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych i nadało jej nową treść, zgodnie z którą:

- skrócony został termin upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych do dnia 29 lutego 2020 r. (poprzednia data: 31 maja 2020 r.),
- kwota minimalnej zapłaty za jedną akcję została ustalona na 7 zł a kwota maksymalnej zapłaty na 7,50 zł. (poprzednie wartości odpowiednio 5,20 zł i 7,8 zł za akcję),
- zawężono cel do skupu akcji „w celu umorzenia”.

1.2 Aneks do istotnej umowy

W dniu 6 lutego 2020 r. TOYA S.A. zawarła z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 1 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr 09/030/19/Z/VV. Na mocy tego aneksu data ostatecznej spłaty kredytu została ustalona na dzień 30 września 2020 r.

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

1.3 Zwołanie Nadzwyczajnego Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 marca 2020 r.

W dniu 19 lutego 2020 Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 17 marca 2020 r. w związku z żądaniem akcjonariusza reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego w Spółce. Żądanie dotyczyło zmiany uchwały NWZA z dnia 20 stycznia 2020 r. dotyczącej upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych. W związku z ogłoszeniem pandemii koronawirusa COVID-19 przez WHO akcjonariusz mniejszościowy złożył wniosek o odwołanie NWZA.

1.4 Zawarcie umowy przez Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.

W dniu 21 lutego 2020 r. spółka Yato Tools (Jiaxing) Co., Ltd. z siedzibą w Baibu Town, zawarła umowę z Bureau of Natural Resources and Planning of Haiyan County, na mocy której spółka zależna nabyła tytuł prawny do nieruchomości o powierzchni 15097 m² w miejscowości Baibu Town położonej w prowincji Zhejiang Chińskiej Republiki Ludowej. Na mocy zawartej umowy tytuł prawny do nieruchomości będzie przysługiwał spółce przez okres 50 lat począwszy od 17 marca 2020 r. Wartość umowy wynosi 7 925 925 CNY. Spółka zależna na tej nieruchomości zamierza wybudować magazyn. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów na rynku chińskim.

1.5 Wpłaty na kapitał udziałowy spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.

W 1 kwartale 2020 r. TOYA S.A. dokonała zapłaty 2 000 tys. USD o równowartości 7 913 tys. zł na kapitał udziałowy spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd , co zmniejszyło zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów wykazane w sprawozdaniu finansowym TOYA S.A. na 31 grudnia 2019 r.

1.6 Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy

Grupa nabywa towary od dostawców zlokalizowanych w różnych częściach świata, ale w szczególności w Azji. Rozprzestrzenianie się na tamtym obszarze w I kwartale 2020 koronawirusa COVID-19 miało wpływ na wydłużenie się przerwy noworocznej, która tradycyjnie związana jest z obchodami Chińskiego Nowego Roku, przypadającymi w tym roku na 25 stycznia. Efektem tego była zmniejszona podaż towarów zamówionych przez Grupę u tamtejszych dostawców.

Grupa ocenia, że wystąpienie zakłóceń w łańcuchu dostaw, o którym mowa powyżej, nie miało istotnego znaczenia na wyniki Grupy, ze względu na to, że przerwa w dostawach z tamtego rejonu występuje corocznie w pierwszym kwartale (ze względu na Chiński Nowy Rok) a jej nieprzewidywane wydłużenie skompensowane było wystarczającymi zapasami w spółkach Grupy.

16 marca 2020 roku w Rumunii został ogłoszony stan wyjątkowy, a w Polsce 20 marca 2020 roku stan epidemii w związku z ogólnoświatową pandemią koronawirusa COVID-19. Należy podkreślić, że wszystkie spółki z Grupy stosowały się do zaleceń władz państwowych, w tym władz sanitarnych, władz lokalnych w zakresie ochrony pracowników, ich rodzin oraz wszystkich kontrahentów. Spółki współdziałały w tym zakresie ze wszystkimi instytucjami z najwyższą starannością, zgodnie z obowiązującymi lokalnie przepisami prawa. Spółki w tym okresie prowadziły normalną działalność operacyjną.

Ze względu na to, że nadzwyczajne działania władz państwowych zwalczających pandemię zostały podjęte w Europie pod koniec kwartału oraz Spółka Dominująca operuje w kilku różnych niezależnych kanałach dystrybucyjnych skutki działań epidemicznych nie miały istotnego wpływu na wyniki Grupy w I kwartale.

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

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za pierwszy kwartał 2020 r. wyniosły 119 295 tys. zł, tj. o 11,9% więcej niż w analogicznym okresie 2019 r. Zys netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za pierwszy kwartał 2020 r. wyniósł 13 225 tys. zł wobec 11 564 tys. zł za pierwszy kwartał 2019 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2020 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego we wszystkich kanałach dystrybucji, w tym w głównej mierze w wyniku wyższej sprzedaży eksportowej oraz w kanale tradycyjnym w Jednostce Dominującej. Największy udział we wzroście wolumenu sprzedaży miały rynki zagraniczne, w szczególności Węgry i Ukraina, na których sprzedaż wzrosła o 2 294 tys. zł tj. o 25,2 %. Bardzo dobrą dynamikę wzrostu Grupa odnotowała również w segmencie sprzedaży hurtowej, gdzie sprzedaż wzrosła o 4 110 tys. zł tj. o 8% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Krótkoterminowe należności Grupy na 31 marca 2020 r. wzrosły o 13% w stosunku do 31 grudnia 2019 r. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w I kwartale 2020 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2019 r. Jednocześnie spadło zadłużenie z tytułu kredytów bankowych o 7% w porównaniu z 31 grudnia 2019 r.

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

Zarząd TOYA S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 2020 r.

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

Sytuacja związana z występowaniem pandemii COVID-19 w Polsce, Europie i innych regionach świata może mieć wpływ na rozwój działalności Grupy i jej wyniki finansowe w najbliższych kilku kwartałach, może ograniczyć albo wręcz uniemożliwić jej intensywny rozwój. Charakter pandemii i okres jej występowania oraz nasilenia jest inny w różnych krajach. Władze lokalne odmiennie postrzegają zagrożenia stosując różne metody zwalczania skutków pandemii. Perspektywy rozwoju Grupy uzależnione są od szybkości zwalczania epidemii zarówno na rynkach lokalnych, na których operują spółki Grupy, jak również od globalnej sytuacji epidemicznej, która wpłynie na ogólnosiwiatową gospodarkę w najbliższym okresie. W związku z tym, że Grupa operuje na różnych geograficznie rynkach niemożliwe jest dokładne oszacowanie skutków dla Grupy Kapitałowej. Można oczekiwać, że sytuacja epidemiczna wpłynie na pogorszenie koniunktury gospodarczej zarówno w ujęciu globalnym, jak również na rynkach lokalnych, na którym operują spółki Grupy czego konsekwencją będzie zmniejszenie się siły nabywczej gospodarstw domowych. Dlatego też popyt na towary będące w portfolio Grupy, może ulec pewnemu ograniczeniu. Ze względu na to, że spółki zależne nie posiadają tak różnorodnych kanałów dystrybucji jak Spółka Dominująca, skutki pogorszenia koniunktury gospodarczej mogą być u nich wyraźniejsze.

Innym czynnikiem, który może wpływać na sprzedaż Grupy jest zmiana preferencji nabywców, którzy zapewne zdecydowanie chętniej będą nabywać towary w kanale e-commerce. O ile sklep internetowy toya24.pl prowadzony przez Spółkę Dominującą jest przygotowany do takich zmian na rynku to spółki zależne będą dopiero budować kompetencje w tym zakresie. Wydaje się, że wzrost zainteresowania sprzedażą w tym kanale może być trwały i kanał e-commerce będzie zyskiwał w Grupie na znaczeniu w następnych kwartałach. Należy jednak zauważyć, że również klienci z kanałów sieciowych i hurtu prowadzą niezależne sklepy internetowe i podobna zmiana preferencji klientów będzie zapewne również u nich widoczna.

Oczekiwane pogorszenie koniunktury gospodarczej w następnych kilku kwartałach, może mieć również wpływ na zwiększenie rotacji należności, choć trzeba podkreślić, że Grupa od dłuższego okresu stosuje dość konserwatywną politykę zarządzania należnościami klientów.

Grupa zamierza prowadzić szeroki program rozwojowy skierowany w różnych kierunkach, choć jego wykonanie uzależnione będzie od decyzji instytucji zwalczających koronawirusa COVID-19 oraz skuteczności podjętych działań. Program ten ma na celu umocnienie pozycji rynkowej, poszukiwanie nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji w szeroko rozumianej branży artykułów przemysłowych. Najważniejsze działania, które Grupa będzie podejmować w celu realizacji programu oraz perspektywy rozwoju w najbliższych kwartałach to:

- Rozwój kanału eksportowego

Grupa systematycznie zwiększa liczbę klientów i wzmacnia pozycję na wielu lokalnych rynkach europejskich, wykorzystując dobrą koniunkturę gospodarczą. Największym geograficznie rynkiem od lat pozostają kraje Europy Wschodniej oraz Węgry, Czechy i Niemcy. Mimo spodziewanego osłabienia wzrostu gospodarczego w Europie, Grupa utrzymała tam dobrą dynamikę ekspansji. W najbliższych kwartałach Grupa w dalszym ciągu planuje umacniać swoją pozycję na tych rynkach. Grupa wzmacniać się będzie również poza Europą, na rynkach afrykańskich, azjatyckich i w Ameryce Południowej. Na tych rynkach spółka zależna Yato Tools (Shanghai) rozwijać będzie sprzedaż oraz pozyskiwać nowych klientów.

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

- Efektywne zarządzanie produktem

Jednym z najważniejszych elementów przewagi konkurencyjnej na rynku artykułami przemysłowymi powszechnego użytku jest efektywne zarządzanie markami oraz produktem. Grupa od wielu lat corocznie wprowadza do oferty kilkaset nowych produktów, poszerza linie produktowe, aktualizuje i odświeża swoją ofertę. Proces ten wymaga zarówno szerokiej wiedzy o produkcie jak również znajomości zwyczajów i oczekiwań klientów oraz o informacji o kształtujących się trendach sprzedażowych. Zadania te realizowane są przez zespół wysokokwalifikowanych Product Managerów, którzy tworzą ofertę dla wymagającego klienta operującego na różnych rynkach wg najnowszych technologii i atrakcyjnego wzornictwa. Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach.

- Rozwój grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa ulega ciągłemu rozwojowi. Spółki zależne osiągnęły w 2019 roku dobre wyniki finansowe pokazując z jednej strony, że dotychczasowa polityka ich wsparcia przynosi dobre efekty, a z drugiej strony, że dysponując dobrym zapleczem organizacyjnym i finansowym gotowe są do dalszego intensywnego rozwoju. Bardzo ważnym elementem utrzymania przewagi konkurencyjnej na rynku dóbr przemysłowych powszechnego użytku jest właściwe zarządzanie łańcuchem dostaw. Ze względu na stale rosnącą ofertę towarów oraz konieczność utrzymania dostępności towarów na wysokim poziomie wszystkie spółki w Grupie uczestniczą w procesie przeglądu możliwości optymalizacji procesów logistycznych i powiększenia powierzchni magazynowych.

Toya Romania w 2019 podjęła decyzję o powiększeniu powierzchni magazynowych i relokacji operacji spółki do innej dzielnicy Bukaresztu. Zmiana ta miała miejsce na przełomie 2019 i 2020 roku. Umożliwi ona ściślejszą współpracę z dotychczasowymi klientami, pozyskanie nowych partnerów handlowych dzięki poszerzeniu oferty asortymentowej Grupy na tym rynku. Zmiana ta umożliwi zbudowanie nowych kompetencji w spółce rumuńskiej w zakresie sprzedaży, optymalizacji łańcucha dostaw i zwiększenia dostępności towarów. Dzięki powiększeniu powierzchni magazynowej spółka ta mogła rozpocząć intensywne prace związane z uruchomieniem sprzedaży internetowej. Uruchomienie kanału e-commerce planowane jest na najbliższe miesiące jako odpowiedź na widoczną zmianę preferencji klientów.

Spółka Dominująca w grudniu 2019 zarejestrowała utworzenie spółki zależnej Yato Tools (Jiaxing) z siedzibą w Baibu Town, miejscowości położonej w prowincji Zhejiang Chińskiej Republiki Ludowej na terenie strefy ekonomicznej. Kapitał rejestrowy spółki wynosi 8 mln USD w ramach których Spółka Dominująca (jako jedyny akcjonariusz) wpłaciła 2 mln USD. Yato Tools (Jiaxing) zleci w najbliższym okresie wybudowanie hali magazynowej. Rozpoczęcie działalności operacyjnej, co umożliwi optymalizację łańcucha dostaw w Grupie, planowane jest na koniec przyszłego roku.

Yato Tools (Shanghai) podpisało umowę na wynajem nowego biura. Spółka ta jest w trakcie negocjacji umowy na wynajem powierzchni magazynowych, co umożliwi relokację zapasów do nowej lokalizacji. Konieczność zmiany lokalizacji biura i magazynu tej spółki wynika z polityki gospodarczej lokalnych władz Szanghaju.

Powyższe zmiany organizacyjne chińskich spółek pozwolą Grupie ponownie zdefiniować cały łańcuch dostaw na kluczowym dla całej Grupy rynku. Proces ten rozłożony jest w czasie na najbliższe kilka kwartałów.

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

- Inwestycje kapitałowe

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

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów,

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

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

W okresie od przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2019 r. opublikowany 26 marca 2020 r.) nie było zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Akcje lub uprawnienia do nich posiadane przez Członków Zarządu

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2019 r. opublikowany 26 marca 2020 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 28 sierpnia 2019 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 7 listopada 2019 r.
Grzegorz Pinkosz	146 812	-	146 812
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
RAZEM	208 643	-	208 643

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2019 r. opublikowany 26 marca 2020 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 28 sierpnia 2019 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 7 listopada 2019 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Beata Szmidt	3 239 253	-	3 239 253
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
RAZEM	31 415 175	-	31 415 175

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

Na dzień 31 marca 2020 r. TOYA S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 23 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 21 jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi powyżej w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

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

CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	15 096	15 256
Wartości niematerialne		2 748	2 848
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4	7 936	8 595
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	52 984	52 984
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 384	1 492
		<u>81 148</u>	<u>81 175</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6, 15	162 032	197 585
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 15	72 519	49 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	3 478	586
		<u>238 029</u>	<u>247 782</u>
Aktywa razem		<u>319 177</u>	<u>328 957</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	10	16 034	16 034
Inne całkowite dochody		(147)	(147)
Zyski zatrzymane		162 315	150 144
		<u>221 383</u>	<u>209 212</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów		5 765	11 747
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 144	5 507
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		520	520
Inne zobowiązania długoterminowe	15	38	38
		<u>11 467</u>	<u>17 812</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	23 354	19 121
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	5 781	4 536
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	13	18 699	18 121
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	31 389	54 705
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 736	2 693
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 331	1 857
Rezerwy	15	1 037	900
		<u>86 327</u>	<u>101 933</u>
Zobowiązania razem		<u>97 794</u>	<u>119 745</u>
Pasywa razem		<u>319 177</u>	<u>328 957</u>

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2020 niebadane	2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży	17	112 603	90 057
Koszt sprzedanych towarów	18	(78 535)	(59 847)
Zysk brutto ze sprzedaży		34 068	30 210
Koszty sprzedaży	18	(13 337)	(12 222)
Koszty administracyjne	18	(4 363)	(3 780)
Oczekiwane straty kredytowe (*)		(570)	(300)
Pozostałe przychody operacyjne		64	93
Pozostałe koszty operacyjne		(312)	(63)
Zysk na działalności operacyjnej		15 550	13 938
Przychody finansowe		-	-
Koszty finansowe		(451)	(580)
Zysk przed opodatkowaniem		15 099	13 358
Podatek dochodowy		(2 928)	(2 579)
Zysk netto		12 171	10 779
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		12 171	10 779
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		12 171	10 779
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		12 171	10 779
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11	0,16	0,14

(*) pozycja wyodrębniona z kosztów sprzedaży ze względu na wzrost istotności

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	7 504	35 677	16 034	(147)	150 144	209 212
Zysk	-	-	-	-	12 171	12 171
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	12 171	12 171
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2020 r.	7 504	35 677	16 034	(147)	162 315	221 383
Stan na 1 stycznia 2019 r.	7 504	35 677	329	(47)	125 764	169 227
Zysk	-	-	-	-	10 779	10 779
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	10 779	10 779
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2019 r.	7 504	35 677	329	(47)	136 543	180 006

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2020	2019
Przepływy środków pieniężnych			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		15 099	13 358
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 267	1 209
Odsetki netto		451	580
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		2 350	-
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	8	(22 908)	(13 073)
Zmiana stanu zapasów	8	35 552	2 941
Zmiana stanu rezerw	8	137	145
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	8	4 233	(8 641)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	8	1 245	949
Podatek dochodowy zapłacony		(2 343)	(2 079)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		35 081	(4 611)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(287)	(383)
Nabywanie inwestycji w jednostkach zależnych		(7 913)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(8 200)	(383)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	31 349
Spłata kredytów		(23 301)	(24 875)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(383)	(806)
Zapłacone odsetki od kredytów		(255)	(440)
Zapłacone odsetki od leasingu		(71)	(104)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(24 010)	5 124
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		2 871	130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	586	1 943
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		20	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8	3 477	2 073

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 2019 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez UE.

1.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2020 r., które zostały opisane poniżej.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2020

- **Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej**

Założenia koncepcyjne zostały opublikowane przez RMSR w marcu 2018 r. Jest to dokument, który przedstawia w kompleksowy sposób zagadnienia dotyczące sprawozdawczości finansowej, zasady wyznaczania standardów i wytyczne dla podmiotów opracowujących spójne polityki rachunkowości oraz ułatwia zrozumienie i interpretację standardów. Założenia koncepcyjne obejmują nowe pojęcia, zaktualizowane definicje i kryteria ujmowania aktywów i zobowiązań oraz objaśnienia istotnych pojęć. Założenia koncepcyjne zostały opublikowane wraz z uzasadnieniem zmian. Rada opublikowała ponadto odrębny dokument pt. „Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych w Standardach MSSF”, który przedstawia zmiany do standardów w celu aktualizacji odniesień do Założeń koncepcyjnych. W większości przypadków zaktualizowano odniesienia w standardach w celu odzwierciedlenia odniesień do Założeń koncepcyjnych. Wprowadzono zwolnienia dla dwóch standardów w zakresie opracowywania polityk rachunkowości w odniesieniu do sald z regulowanej działalności, tj. MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów**

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć**

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W 2020 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 26 marca 2020 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2. Sezonowość

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

3. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 niebadane
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 328	8 431
Urządzenia techniczne i maszyny	1 692	1 719
Środki transportu	146	146
Pozostałe	1 846	1 909
Razem	14 919	15 112
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	177	144
Razem rzeczowe aktywa trwałe	15 096	15 256

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 244 tys. zł. głównie na skutek zakupu sprzętu IT oraz regałów sklepowych.

4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Grunty	1 871	1 878
Budynki i budowle	2 935	3 274
Urządzenia techniczne i maszyny	920	1 013
Środki transportu	2 210	2 430
Razem	7 936	8 595

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 nie było istotnych zmian w umowach leasingu.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 31 marca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Kraj	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
31 marca 2020				
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	30 353
				52 984
31 grudnia 2019				
Toya Romania S.A.	Rumunia	Jednostka zależna	99,99	20 746
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd	Chiny	Jednostka zależna	100,00	1 885
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	Chiny	Jednostka zależna	100,00	30 353
				52 984

W okresie od 1 stycznia 2020 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach. Zobowiązania z tytułu nabytych udziałów zostały przedstawione w nocie 13.

6. Zapasy

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Towary w magazynie i w drodze	162 811	198 311
Odpis aktualizujący	(2 095)	(1 828)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	1 316	1 102
Zapasy razem	162 032	197 585

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2020	2019
Stan na 1 stycznia	1 828	1 326
Zwiększenie	267	502
Stan na 31 marca / 31 grudnia	2 095	1 828

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

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 niebadane
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	22 423	6 291
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	51 743	44 817
Należności z tytułu dostaw i usług razem	74 166	51 108
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	193	193
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	91	83
Zaliczki zapłacone	161	167
Rozliczenia międzyokresowe	1 249	831
Razem należności brutto	75 860	52 382
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(3 305)	(2 735)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(36)	(36)
Razem należności netto	72 519	49 611

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

	2020	2019
Saldo otwarcia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	2 735	2 095
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	579	674
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(9)	(34)
Stan na 31 marca / 31 grudnia	3 305	2 735

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Środki pieniężne w kasie i banku	3 477	586
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 477	586

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

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(22 908)	-	(22 908)
Zmiana stanu zapasów	35 552	-	35 552
Zmiana stanu rezerw	137	-	137
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 233	-	4 233
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 245	-	1 245
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 891	(20)	2 871

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Zmiana z tytułu zastosowania MSSF 16	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 855)	(218)	-	(13 073)
Zmiana stanu zapasów	2 941	-	-	2 941
Zmiana stanu rezerw	145	-	-	145
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 662)	1 021	-	(8 641)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	949	-	-	949
Zmiana stanu środków pieniężnych	130	-	-	130

9. Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2020 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. nie było zmian w kapitale podstawowym.

10. Kapitał rezerwy

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Kapitał rezerwy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwy na skup akcji własnych	15 705	15 705
Razem kapitał rezerwy	16 034	16 034

Kapitał rezerwy na skup akcji własnych został utworzony w związku z podjętą w 2019 r. uchwałą o podziale zysku za 2018 r.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020	2019
	niebadane	niebadane
Zysk netto	12 171	10 779
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,16	0,14
Rozwodniony zysk za okres	12 171	10 779
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	75 042
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,16	0,14

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

W I kwartale 2020 r. i 2019 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozładniających.

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
	niebadane	badane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	5 116	4 335
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	10 871	10 386
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	15 987	14 721
Zobowiązania z tytułu podatków	4 721	2 320
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	2 268	1 899
Zaliczki otrzymane na dostawy	351	153
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	27	28
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	7 367	4 400
Razem	23 354	19 121

13. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	5 765	11 747
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	18 699	18 121
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów razem	24 464	29 868

Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów powstały w wyniku utworzenia i zarejestrowania spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd w dniu 5 grudnia 2019 r. W związku z odroczonym terminem płatności na maksymalny okres do 5 grudnia 2021 r. cena nabycia udziałów o wartości nominalnej 8 000 tys. USD została skalkulowana z uwzględnieniem kwoty dyskonta, która wyniosła 564 tys. zł i zmniejszyła zobowiązanie przypadające do zapłaty, które na dzień ujęcia wyniosło 30 535 tys. zł. Na 31 marca 2020 r. zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów wynosi 24 464 tys. zł w wyniku dokonanej wpłaty 7 913 tys. zł (równowartość 2 mln USD) na kapitał podstawowy spółki Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd oraz rozliczenia dyskonta i wyceny bilansowej. .

Kwota dyskonta będzie rozliczana w czasie w latach 2020-2021.

14. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 marca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 niebadane
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	31 389	54 705
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	31 389	54 705

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 31 marca 2020 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2020 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2020 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2019 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	40 000	11 035	19 706	WIBOR 1 M + marża banku	11 grudnia 2020 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	25 000	9 859	17 196	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	10 495	17 803	WIBOR 1 M + marża banku	30 września 2020 r.
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	31 389	54 705		
- część krótkoterminowa		105 000	31 389	54 705		
- część długoterminowa		-	-	-		

15. Zmiany wartości szacunkowych

15.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W I kwartale 2020 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 267 tys. zł.

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

15.2 Odpis na oczekiwane straty kredytowe

W I kwartale 2020 r. Spółka zwiększyła odpis na oczekiwane straty kredytowe o 570 tys. zł.

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

15.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W I kwartale 2020 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 137 tys. zł

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

15.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W I kwartale 2020 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 256 tys. zł.

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

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2019 r.

15.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w I kwartale 2020 r. o 569 tys. zł głównie w wyniku utworzenia rezerw z tytułu spodziewanych zwrotów oraz rabatów dla odbiorców.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w I kwartale 2019 r. o 892 tys. zł głównie w wyniku utworzenia rezerw z tytułu spodziewanych zwrotów oraz rabatów dla odbiorców.

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

16. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W I kwartale 2020 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

17. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 niebadane	2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż towarów	112 603	90 057
Przychody ze sprzedaży razem	112 603	90 057

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Rumunia	18 229	16,2%	5 504	3,1%
Ukraina	5 137	4,6%	5 622	3,1%
Węgry	4 784	4,2%	3 495	1,9%
Kraje Bałtyckie	3 654	3,2%	3 387	1,9%
Białoruś	3 469	3,1%	3 456	1,9%
Czechy	2 890	2,6%	2 751	1,5%
Rosja	1 982	1,8%	1 744	1,0%
Niemcy	1 861	1,7%	1 349	0,7%
Europa - pozostałe kraje EU	2 447	2,2%	2 781	1,5%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	3 201	2,8%	2 416	1,3%
Pozostałe kontynenty	1 435	1,3%	889	0,5%
Razem eksport	49 089	43,6%	33 394	18,5%
Polska	63 514	56,4%	56 663	31,5%
Razem przychody ze sprzedaży	112 603	100,0%	90 057	50,0%

18. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2020	2019
Amortyzacja	1 267	1 209
Zużycie materiałów i energii	991	789
Usługi obce	5 467	5 232
<i>koszty transportu</i>	2 088	1 760
<i>usługi magazynowe</i>	1 173	1 357
<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	353	480
<i>opłaty eksploatacyjne dotyczące umów leasingu</i>	198	191
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	189	112
Podatki i opłaty	299	294
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	8 758	7 632
<i>Wynagrodzenia</i>	7 321	6 403
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 293	1 110
<i>Koszt PPK</i>	27	-
<i>Pozostałe</i>	117	119
Pozostałe koszty rodzajowe	918	846
Wartość sprzedanych towarów	78 535	59 847
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	96 235	75 849
Koszty sprzedaży, w tym:	13 337	12 222
<i>amortyzacja</i>	987	957
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	5 641	4 982
Koszty administracyjne, w tym:	4 363	3 780
<i>amortyzacja</i>	280	252
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	3 117	2 650
Wartość sprzedanych towarów	78 535	59 847
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	96 235	75 849

19. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,

Na 31 marca 2020 r. Spółka posiada następujące gwarancje:

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie	Gwarancja bankowa w kwocie 199 787 EUR	28 lutego 2021 r.
2	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A.	Umowa o udzielenie gwarancji długu celnego	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego zgodnie na kwotę 270 000 PLN	31 grudnia 2020 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.

20. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 31 marca 2020 r. spółka nie posiada istotnych aktywów oraz zobowiązań warunkowych.

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. i 2019 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,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

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

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę
	31.03.2020			01.01.2020-31.03.2020		
Jednostki zależne	22 420	5 116	24 464	18 249	25 554	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	-	-	4	2	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	350
Razem	22 423	5 116	24 464	18 253	25 556	350
	31.12.2019			01.01.2019 - 31.03.2019		
Jednostki zależne	6 287	4 326	29 868	5 522	31 400	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	9	-	4	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	350
Razem	6 291	4 335	29 868	5 526	31 400	350

(*) w ramach transakcji z jednostkami zależnymi spółka dokonuje transakcji sprzedaży do TOYA Romania S.A. oraz transakcji zakupu od Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd

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

22. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 31 marca 2020 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
7 maja 2020	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
7 maja 2020	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
7 maja 2020	Iwona Banik	Główna Księgowa	