



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 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	
	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2019 do 30.09.2019
I. Przychody ze sprzedaży	384 963	325 218	86 664	75 481
II. Zysk na działalności operacyjnej	57 738	46 020	12 998	10 681
III. Zysk przed opodatkowaniem	56 557	44 477	12 732	10 323
IV. Zysk netto	45 806	35 753	10 312	8 298
V. Całkowite dochody netto	48 882	36 317	11 005	8 429
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)	0,61	0,48	0,14	0,11
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	81 013	18 689	18 238	4 338
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 290)	(2 177)	(966)	(505)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(51 751)	(10 075)	(11 650)	(2 338)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	24 972	6 437	5 622	1 494
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019
XII. Aktywa trwałe	69 000	50 912	15 243	11 955
XIII. Aktywa obrotowe	350 672	325 702	77 466	76 483
XIV. Aktywa razem	419 672	376 614	92 708	88 438
XV. Zobowiązania długoterminowe	23 595	18 553	5 212	4 356
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	178 800	129 632	39 498	30 441
XVII. Kapitał własny razem	217 277	228 429	47 998	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 30 września 2020 r. według kursu **4,4420 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. według kursu **4,3086 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 września 2020 r. według kursu **4,5268 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 września 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	26
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	32

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
AKTYWA	Nota		
Rzeczowe aktywa trwałe	5	25 899	21 843
Wartości niematerialne		3 840	3 591
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	33 777	21 738
Wartość firmy		742	713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		51	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	4 691	2 980
Aktywa trwałe		69 000	50 912
Zapasy	8, 17	227 046	232 738
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 17	76 828	75 504
Należności z tytułu podatku dochodowego		19	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	46 779	17 460
Aktywa obrotowe		350 672	325 702
Aktywa razem		419 672	376 614
PASYWA			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	12	329	16 034
Inne całkowite dochody		2 039	(1 037)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	14	177 998	176 521
Kapitał własny		217 277	228 429
Zobowiązania z tytułu leasingu		23 038	17 995
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		519	519
Inne zobowiązania długoterminowe		38	39
Zobowiązania długoterminowe		23 595	18 553
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	92 686	59 982
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	7 493	7 490
Zobowiązania z tytułu dywidendy	14	60 034	-
Zobowiązania z tytułu kredytów	15	3 857	54 705
Zobowiązania z tytułu leasingu		7 554	3 518
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 719	2 724
Rezerwy	17	1 457	1 213
Zobowiązania krótkoterminowe		178 800	129 632
Zobowiązania razem		202 395	148 185
Pasywa razem		419 672	376 614

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2020 niebadane	2019 niebadane	2020 niebadane	2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży	19, 20	384 963	325 218	128 850	109 056
Koszt sprzedanych towarów	20, 21	(247 918)	(205 668)	(84 152)	(69 778)
Zysk brutto ze sprzedaży		137 045	119 550	44 698	39 278
Koszty sprzedaży	21	(61 895)	(58 509)	(20 188)	(19 039)
Koszty administracyjne	21	(17 885)	(15 320)	(5 551)	(5 322)
Oczekiwane straty kredytowe (*)		(1 034)	(650)	(3)	(32)
Pozostałe przychody operacyjne		2 172	1 243	(15)	744
Pozostałe koszty operacyjne		(665)	(294)	(340)	(148)
Zysk na działalności operacyjnej		57 738	46 020	18 601	15 481
Przychody finansowe		73	59	8	13
Koszty finansowe		(1 254)	(1 602)	(422)	(491)
Zysk przed opodatkowaniem		56 557	44 477	18 187	15 003
Podatek dochodowy		(10 751)	(8 724)	(3 330)	(2 766)
Zysk netto		45 806	35 753	14 857	12 237
Inne całkowite dochody netto					
<i>Pozycje, które mogą być reklasifikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3 076	564	739	1 252
Inne całkowite dochody netto		3 076	564	739	1 252
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		48 882	36 317	15 596	13 489
Zysk netto za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		45 806	35 753	14 857	12 237
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy Spółki		3 076	564	740	1 252
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		48 882	36 317	15 596	13 489
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	13	0,61	0,48	0,20	0,17

(*) 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 30 września 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	-	-	-	-	-	45 806	45 806
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	3 076	-	-	3 076
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 076	-	45 806	48 882
Transakcje z właścicielami							
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	(15 705)	-	-	15 705	-
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	-	(60 034)	(60 034)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(15 705)	-	-	(44 329)	(60 034)
Stan na 30 września 2020	7 504	35 677	329	2 039	(6 270)	177 998	217 277
Stan na 1 stycznia 2019	7 504	35 677	329	(49)	(6 270)	147 508	184 699
Zysk	-	-	-	-	-	35 753	35 753
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	564	-	-	564
Razem całkowite dochody	-	-	-	564	-	35 753	36 317
Transakcje z właścicielami							
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	15 705	-	-	(15 705)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	15 705	-	-	(15 705)	-
Stan na 30 września 2019	7 504	35 677	16 034	515	(6 270)	167 556	221 016

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		56 557	44 477
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		8 148	5 111
Odsetki netto		1 129	1 543
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		50	(57)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		566	4
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	103	(10 058)
Zmiana stanu zapasów	10	7 225	(11 290)
Zmiana stanu rezerw	10	230	49
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10	30 686	(416)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	10	(114)	(1 268)
Podatek dochodowy zapłacony		(9 763)	(9 405)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		94 817	18 689
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		68	58
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(7 653)	(2 294)
Odsetki otrzymane		73	59
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 512)	(2 177)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	31 543
Spłata kredytów		(50 817)	(37 649)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(7 813)	(2 354)
Zapłacone odsetki od kredytów		(405)	(1 325)
Zapłacone odsetki od leasingu		(700)	(290)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(59 735)	(10 075)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		27 570	6 437
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym		29 319	6 815
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1 749	378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	17 460	15 147
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	46 779	21 962

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „jednostką dominującą”) jest Spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13-15. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy, pod numerem KRS 0000066712. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932093253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. oraz Grupy TOYA jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bartłomiej Papierak Członek Rady Nadzorczej
- Beata Szmidt Członek Rady Nadzorczej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku dla śródrocznego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,
- za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 5 listopada 2020 r.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku, które dnia 5 listopada 2020 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 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	Szanghaj, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	100,00	Styczeń 2013 r.	Metoda pełna
Yato Tools (Jiaxing) Co., Ltd	Baibu Town, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	100,00	Grudzień 2019 r.	Metoda pełna

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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”).

Kontynuacja działalności

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

Grupa nie odczuła istotnie skutków epidemii COVID-19. Na przestrzeni ostatnich tygodni Grupa realizowała względnie stabilną, a nawet okresowo zwiększoną sprzedaż, a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły. Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, Grupa rozważyła szereg skrajnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Grupę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polskie władze państwowe oraz rządy innych krajów, z których pochodzą główni partnerzy biznesowi Grupy.

W szczególności Grupa przeanalizowała następujące ryzyka operacyjne:

- niedostępność przez dłuższy czas personelu;
- recesja gospodarcza w Europie, w szczególności w Polsce, która znacznie zmniejszyłaby siłę nabywczą konsumentów, skutkując zmniejszeniem sprzedaży Grupy o ponad 25% w 2020 r. w porównaniu do 2019 r.

W celu ograniczenia ryzyka wynikającego z potencjalnych niekorzystnych scenariuszy, Grupa wdrożyła działania, które obejmują w szczególności:

- realizację rotacyjnego programu pracy zdalnej dla znacznej grupy pracowników
- modyfikację procesów biznesowych w celu wdrożenia wszystkich zaleceń władz sanitarnych a w szczególności Głównego Inspektora Sanitarnego.

Na dzień 30 września 2020 r. kapitał obrotowy netto Grupy wyniósł 171 872 tys. zł, a dostępne niewykorzystane linie kredytowe wyniosły 101 143 tys. zł.

W opinii Grupy powyższe okoliczności uzasadniają przyjęte założenie, że Grupa będzie dysponować wystarczającymi zasobami, aby kontynuować swą działalność gospodarczą przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wpływ możliwych scenariuszy branych pod uwagę przy dokonywaniu tego osądu nie powoduje istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń i okoliczności, które budziłyby poważne wątpliwości, co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności. Grupa nie może jednak wykluczyć, że przedłużający się okres ograniczeń działalności gospodarczej, rozszerzenie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozprzestrzenianie się pandemii, będą miały w średnim i długim terminie negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki operacyjne Grupy. Grupa na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagowała, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

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 polityki 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.

- **Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji**

Zmiany mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później, są obowiązkowe i mają zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania rachunkowości zabezpieczeń. Kluczowe zwolnienia wynikające ze Zmian dotyczą:

- wymogu aby przepływy były „wysoce prawdopodobne”
- komponentów ryzyka
- oceny prospektywnej
- retrospektywnego testu efektywności (dotyczy MSR 39)
- przeklasyfikowania rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Zmiany wymagają również aby jednostki ujawniły inwestorom dodatkowe informacje o powiązaniach zabezpieczających, na które mają wpływ powyższe niepewności.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z czym zmiany nie mają 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

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 841	8 458
Urządzenia techniczne i maszyny	4 266	2 708
Środki transportu	1 152	1 326
Pozostałe	7 045	5 118
Razem	25 211	20 517
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	688	1 326
Razem rzeczowe aktywa trwałe	25 899	21 843

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. wartość brutto rzeczowych aktywów zwiększyła się o 5 588 tys. zł głównie na skutek wyposażenia nowego magazynu w Rumunii użytkowanego od grudnia 2019 r. na podstawie umowy leasingu, a także w wyniku zakupu sprzętu IT oraz regałów magazynowych i ekspozycyjnych przez Jednostkę Dominującą. Zlikwidowano środki trwałe o wartości brutto 10 tys. zł. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 2 936 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Grunty	6 436	1 878
Budynki i budowle	24 399	16 417
Urządzenia techniczne i maszyny	733	1 013
Środki transportu	2 209	2 430
Razem	33 777	21 738

Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikało z zawarcia lub modyfikacji następujących umów:

- spółka zależna Yato Tools (Jiaying) Co., Ltd. zawarła umowę na mocy której spółka ta nabyła tytuł prawny do nieruchomości o powierzchni w miejscowości Baibu Town położonej w prowincji Zhejiang Chińskiej Republiki Ludowej. Tytuł prawny do nieruchomości będzie przysługiwał Spółce Zależnej przez okres 50 lat począwszy od 17 marca 2020 r. Na podstawie umowy skalkulowano wartość aktywów do użytkowania w wysokości 7 926 tys. CNY (4 567 tys. zł). Spółka zależna na tej nieruchomości zamierza wybudować magazyn.
- w wyniku podpisanego aneksu Jednostka Dominująca TOYA S.A. zwiększyła wynajmowaną powierzchnię biurową i magazynową w Nadarzynie oraz przedłużyła okres obowiązywania dotychczasowej umowy do 31 stycznia 2023 r. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zwiększone z tego tytułu o 8 094 tys. zł
- spółka zależna Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. podpisała umowy na najem magazynu na okres 2 lat oraz pomieszczeń biurowych na okres 3 lat, w wyniku czego aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zwiększone o 2 514 tys. zł
- w wyniku podpisanego aneksu do umowy leasingu samochodów osobowych przez Jednostkę Dominującą przedłużony został okres umowy o 12 miesięcy. Aktywa a tytułu prawa do użytkowania z tego tytułu zostały zwiększone z tego tytułu o 401 tys. zł
- w wyniku szkody całkowitej rozwiązane zostały umowy dotyczące samochodów o łącznej wartości netto 11 tys. zł

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 4 626 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 742 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. w 2013 r. w 2020 r. wartość firmy wzrosła o 29 tys. zł w wyniku różnic kursowych.

8. Zapasy

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Towary w magazynie i w drodze	227 986	234 193
Odpis aktualizujący	(2 650)	(2 557)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	1 710	1 102
Zapasy razem	227 046	232 738

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2020	2019
Stan na 1 stycznia	2 557	2 195
Zwiększenie	182	536
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(104)	(173)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	15	(1)
Stan na 30 września / 31 grudnia	2 650	2 557

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

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2	4
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	66 678	71 147
Należności z tytułu dostaw i usług razem	66 680	71 151
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 719	4 102
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 226	382
Zaliczki zapłacone	8 297	3 107
Rozliczenia międzyokresowe	2 737	1 496
Razem należności brutto	82 659	80 238
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(5 761)	(4 655)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(70)	(79)
Razem należności netto	76 828	75 504

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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	2 033	1 814
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(999)	-
Należności spisane jako nieściągalne	-	(80)
Różnice kursowe z przeliczenia	72	(14)
Stan na 30 września / 31 grudnia	5 761	2 735

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie i banku	46 779	17 460
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 779	17 460

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	Zmiana bilansowa	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 328)	-	1 431	103
Zmiana stanu zapasów	5 692	-	1 533	7 225
Zmiana stanu rezerw	244	-	(14)	230
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	32 704	-	(2 018)	30 686
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	3	-	(117)	(114)
Zmiana stanu środków pieniężnych	29 319	(1 749)	-	27 570

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		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	(10 330)	(218)	-	490	(10 058)
Zmiana stanu zapasów	(11 899)	-	-	609	(11 290)
Zmiana stanu rezerw	51	-	-	(2)	49
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(486)	1 021	-	(951)	(416)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 219)	-	-	(49)	(1 268)
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 815	-	(378)	-	6 437

11. Kapitał podstawowy

Na 30 września 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 30 września 2020 r. nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

12. Kapitał rezerwowy

	30 września 2020	31 grudnia 2019
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	-	15 705
Razem kapitał rezerwowy	329	16 034

W wyniku podjętej uchwały przez WZA, w 2020 r. rozwiązany został kapitał rezerwowy na skup akcji własnych. Kapitał ten został utworzony w 2019 r. w związku z podjętą uchwałą o podziale zysku za 2018 r.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		3 miesiące zakończone 30 września	
	2020 niebadane	2019 niebadane	2020 niebadane	2019 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	45 806	35 753	14 857	12 237
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,61	0,48	0,20	0,16
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 806	35 753	14 857	12 237
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,61	0,48	0,20	0,16

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. i 2019 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozwadniających.

14. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2019 rok oraz podziale zysku

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie Grupy TOYA za 2019 r. oraz sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2019 r. , a także podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 60 034 tys. zł, na co składa się w całości zysk TOYA S.A. za rok 2019 w wysokości 40 085 tys. zł oraz kwota 19 949 tys. zł zgromadzona na kapitale zapasowym Jednostki Dominującej.

15. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	3 857	54 705
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych razem	3 857	54 705

Na 30 września 2020 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów uległ pewnym zmianom w stosunku do 31 grudnia 2019 r. Wartość zabezpieczeń hipotecznych ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z umowy) na 30 września 2020 r. wynosi 148 500 tys. zł. , natomiast na 31 grudnia 2019 r. wynosiła 112 500 tys. zł, a wartość wierzytelności objętych cesją 29 620 tys. zł wobec 16 005 tys. zł na 31 grudnia 2019 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych w rachunku bieżącym:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2020 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2020 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	2 021	19 706	WIBOR 1 M + marża banku	11 grudnia 2020 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	1 836	17 803	WIBOR 1 M + marża banku	30 września 2021 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie	25 000	-	-	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2021 r.
4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	-	-	17 196	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	3 857	54 705		
- część krótkoterminowa		105 000	3 857	54 705		
- część długoterminowa		-	-	-		

Ponadto 14 września 2020 r. Spółka zawarła umowę nr WAR/8833/20/327/CB o kredyt nieodnawialny z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Kredyt w wysokości 24 000 tys. zł jest udzielony na podniesienie/ wyposażenie w kapitał spółki zależnej – Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd. Kredyt zostanie uruchomiony od 19 września 2020r. do 31 grudnia 2021r. Ostateczna spłata została ustalona do 30 września 2023r., przy czym spłata kapitału nastąpi w równych ratach kapitałowych po dniu, w którym upłynął okres na uruchomienie kredytu. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka umowna na nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Sołtysowickiej 39 do sumy 36 000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Sołtysowickiej 39, generalna cesja wierzytelności przysługujących Emitentowi od dłużników (odbiorców), weksel in blanco wystawiony przez Spółkę zaopatrzonej w deklarację wekslową oraz pełnomocnictwo do rachunków bieżących Emitenta prowadzonych w banku.

Wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zgodnie z umową możliwa jest przedterminowa spłata kredytu. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na 30 września 2020 r. kredyt nie został uruchomiony.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	77 203	53 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	77 203	53 837
Zobowiązania z tytułu podatków	6 183	3 112
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	2 954	1 899
Zaliczki otrzymane na dostawy	3 395	610
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2 951	524
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	15 483	6 145
Razem	92 686	59 982

17. Zmiany wartości szacunkowych**17.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W III kwartale 2020 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 33 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. odpis został zwiększony o 93 tys. zł.

W III kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 7 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. odpis został zwiększony o 366 tys. zł.

17.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach

W III kwartale 2020 r. Grupa zwiększyła odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należnościach z tytułu dostaw i usług o 6 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 1 106 tys. zł. Zwiększenie odpisu w bieżącym okresie było głównie wynikiem oceny, że ryzyko niespłacalności należności jest wyższe w obecnej sytuacji globalnej pandemii.

W III kwartale 2019 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług o 60 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 688 tys. zł, głównie w wyniku przekazania przeterminowanych należności na drogę postępowania windykacyjnego.

17.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2020 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 10 tys. zł (narastająco od początku 2020 r. rezerwa została zwiększona o 244 tys. zł).

W III kwartale 2019 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 3 tys. zł (narastająco od początku 2019 r. rezerwa została zwiększona o 785 tys. zł).

17.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W III kwartale 2020 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 345 tys. zł (narastająco od początku 2020 rezerwa została zwiększona o 151 tys. zł).

W III kwartale 2019 r. Grupa zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 281 tys. zł (narastająco od początku 2019 rezerwa została zmniejszona o 82 tys. zł).

17.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2020 r. o 769 tys. zł. Narastająco od początku 2020 r. aktywa zostały zwiększone o 1 711 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2019 r. o 306 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. aktywa zostały zwiększone o 444 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw.

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

18. Wartość godziwa

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

19. Przychody ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 niebadane	2019 niebadane	2020 niebadane	2019 niebadane
Sprzedaż towarów	384 963	325 218	128 850	109 056
Przychody ze sprzedaży razem	384 963	325 218	128 850	109 056

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Ukraina	19 559	5,1%	16 642	5,1%	7 169	5,6%	6 164	5,7%
Kraje Bałtyckie	12 597	3,3%	12 034	3,7%	4 425	3,4%	4 254	3,9%
Węgry	11 830	3,1%	9 869	3,0%	3 528	2,7%	3 388	3,1%
Białoruś	10 418	2,7%	11 440	3,5%	3 867	3,0%	4 456	4,1%
Czechy	8 958	2,3%	7 923	2,4%	2 835	2,2%	2 827	2,6%
Niemcy	5 744	1,5%	4 517	1,4%	1 658	1,3%	1 743	1,6%
Rosja	6 175	1,6%	7 003	2,2%	2 498	1,9%	2 334	2,1%
Europa - pozostałe kraje EU	8 489	2,2%	8 017	2,5%	2 805	2,2%	2 330	2,1%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	9 337	2,4%	8 057	2,5%	2 437	1,9%	2 567	2,4%
Afryka	8 997	2,3%	4 977	1,5%	317	0,2%	850	0,8%
Ameryka Środkowa i Południowa	10 432	2,7%	8 580	2,6%	2 333	1,8%	3 906	3,6%
Azja	11 160	2,9%	13 961	4,3%	3 400	2,6%	4 658	4,3%
Australia i Oceania	251	0,1%	98	0,0%	148	0,1%	66	0,1%
Razem eksport	123 947	32,2%	113 118	34,8%	37 420	28,9%	39 543	36,3%
Polska	203 938	53,0%	166 621	51,2%	69 822	54,2%	53 213	48,8%
Rumunia	40 271	10,5%	31 914	9,8%	16 006	12,4%	11 365	10,4%
Chiny	16 807	4,4%	13 565	4,2%	5 601	4,3%	4 935	4,5%
Razem przychody ze sprzedaży	384 963	100,0%	325 218	100,0%	128 850	100,0%	109 056	100,0%

20. 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. oraz Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 30 września 2020 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest jako działalność handlowa – pozostała.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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. W 2020 r. Zarząd dokonał weryfikacji alokacji kosztów do poszczególnych kanałów. Dane wykazane na 30 września 2019 r. zostały odpowiednio skorygowane dla zachowania porównywalności.

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

Na dzień 30 września 2020 r. aktywa Grupy wyniosły 419 672 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 202 395 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej, za wyjątkiem zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy w wysokości 60 034 tys. zł. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na dzień 30 września 2020 r. 6 062 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 669 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

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

9 miesięcy zakończone 30 września 2020 r.	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>HURT</i>	<i>SIECI HANDLOWE</i>	<i>POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	123 947	178 795	56 113	26 108	384 963
Przychody segmentu ogółem	123 947	178 795	56 113	26 108	384 963
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(81 829)	(114 191)	(37 878)	(14 020)	(247 918)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(81 829)	(114 191)	(37 878)	(14 020)	(247 918)
Zysk brutto ze sprzedaży	42 118	64 604	18 235	12 088	137 045
Marża brutto ze sprzedaży	34%	36%	32%	46%	36%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					137 045
Zysk brutto					137 045
Koszty sprzedaży					(61 895)
Koszty administracyjne					(17 885)
Oczekiwane straty kredytowe					(1 034)
Pozostałe przychody operacyjne					2 172
Pozostałe koszty operacyjne					(665)
Zysk na działalności operacyjnej					57 738
Przychody finansowe					73
Koszty finansowe					(1 254)
Zysk przed opodatkowaniem					56 557
Podatek dochodowy					(10 751)
Zysk netto					45 806

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

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

9 miesięcy zakończone 30 września 2019 r.	<i>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>HURT</i>	<i>SIECI HANDLOWE</i>	<i>POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	113 118	150 454	46 267	15 379	325 218
Przychody segmentu ogółem	113 118	150 454	46 267	15 379	325 218
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(73 100)	(94 320)	(30 802)	(7 446)	(205 668)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(73 100)	(94 320)	(30 802)	(7 446)	(205 668)
Zysk brutto ze sprzedaży	40 018	56 134	15 465	7 933	119 550
Marża brutto ze sprzedaży	35%	37%	33%	52%	37%
Zysk brutto – wszystkie segmenty operacyjne					119 550
Koszty sprzedaży					(59 159)
Koszty administracyjne					(15 320)
Pozostałe przychody operacyjne					1 243
Pozostałe koszty operacyjne					(294)
Zysk na działalności operacyjnej					46 020
Przychody finansowe					59
Koszty finansowe					(1 602)
Zysk przed opodatkowaniem					44 477
Podatek dochodowy					(8 724)
Zysk netto					35 753

21. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 niebadany	2019 niebadany	2020 niebadany	2019 niebadany
Amortyzacja	8 148	5 111	3 237	1 712
Zużycie materiałów i energii	3 220	2 903	1 112	969
Usługi obce	20 054	21 159	6 052	7 252
<i>koszty transportu</i>	6 828	6 904	2 191	2 342
<i>usługi logistyczne</i>	1 977	4 530	47	1 499
<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	1 440	1 461	466	517
<i>najem z opłatami eksploatacyjnymi</i>	2 711	2 537	1 143	851
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	723	1 571	372	565
Podatki i opłaty	1 026	957	338	336
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	38 978	34 178	12 778	11 198
<i>Wynagrodzenia</i>	33 577	28 862	10 938	9 454
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	4 742	4 817	1 616	1 572
<i>Koszt PPK</i>	99	-	29	0
<i>Pozostałe</i>	560	499	194	172
Pozostałe koszty rodzajowe	8 354	9 521	2 222	2 894
Wartość sprzedanych towarów	247 918	205 668	84 152	69 778
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	327 698	279 497	109 891	94 139
Koszty sprzedaży, w tym:	61 895	58 509	20 188	19 039
<i>amortyzacja</i>	5 792	3 913	1 999	1 275
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	27 065	23 661	9 614	7 673
Koszty administracyjne, w tym:	17 885	15 320	5 551	5 322
<i>amortyzacja</i>	2 356	1 199	1 231	438
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	11 913	10 517	3 163	3 524
Wartość sprzedanych towarów	247 918	205 668	84 152	69 778
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	327 698	279 497	109 891	94 139

22. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 30 września 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.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 30 września 2020 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań oraz aktywów warunkowych.

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 i 2019 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- 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 powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę
	30.09.2020	1.01.2020 - 30.09.2020		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	14	6	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	2 284
Razem	2	14	6	2 284
	31.12.2019	1.01.2019 - 30.09.2019		
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	14	8	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	2 286
Razem	4	14	8	2 286

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

25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2020 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w III kwartale 2020 r.

1.1 Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2019 rok oraz podziale zysku

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie Grupy TOYA za 2019 r. oraz sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2019 r., a także podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie w kwocie 60 034 tys. zł, na co składa się w całości zysk TOYA S.A. za rok 2019 w wysokości 40 085 tys. zł oraz kwota 19 949 tys. zł zgromadzona na kapitale zapasowym Jednostki Dominującej.

1.2 Zawarcie umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/8833/20/327/CB z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

14 września 2020 r. TOYA S.A. zawarła umowę nr WAR/8833/20/327/CB o kredyt nieodnawialny z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Kredyt w wysokości 24 000 tys. zł jest udzielony na podniesienie/wyposażenie w kapitał spółki zależnej – Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd. Kredyt zostanie uruchomiony od 19 września 2020 r. do 31 grudnia 2021 r. Ostateczna spłata została ustalona do 30 września 2023r., przy czym spłata kapitału nastąpi w równych ratach kapitałowych po dniu, w którym upłynął okres na uruchomienie kredytu.

Wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zgodnie z umową możliwa jest przedterminowa spłata kredytu. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na 30 września 2020 r. kredyt nie został uruchomiony.

1.3 Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 24 września 2020 r. TOYA S.A. zawarła z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 2 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 2021 r.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

1.4 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 okresowe przerwanie dostaw towarów z tamtego rejonu. Odbudowa łańcucha dostaw nastąpiła w połowie II kwartału i obecnie dostawy realizowane są zgodnie ze złożonymi zamówieniami.

Grupa ocenia, że wystąpienie powyższych zakłóceń 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.

Grupa przywiązuje bardzo dużą wagę do jakości obsługi klientów zgodnej z najlepszymi światowymi wzorcami. Jednym z jej elementów jest zapewnienie klientom stałej dostępności towarów dla wszystkich indeksów towarowych bez względu na zmienny popyt. Dzięki tej polityce Grupa mogła zaspokoić duży popyt nawet przy ograniczonych dostawach towarów w II kwartale 2020r. Spółki europejskie Grupy wykorzystały ten okres na rozwój kanałów internetowych, które zyskały nowych klientów w czasie lockdownu gospodarki i w okresie jej odmrażania.

Wszystkie spółki z Grupy stosowały się do zaleceń lokalnych władz państwowych, w tym władz sanitarnych, w zakresie ochrony pracowników, ich rodzin oraz wszystkich kontrahentów. Niektóre procesy operacyjne zostały zmodyfikowane

w celu wprowadzenia reżimów sanitarnych zgodnie z najlepszą wiedzą i praktyką biznesową. Przy procesach operacyjnych, które to umożliwiały, wprowadzono pracę zdalną. Spółki współdziałały ze wszystkimi instytucjami, władzami państwowymi z najwyższą starannością, zgodnie z obowiązującymi lokalnie przepisami prawa. W 2020 r. wszystkie Spółki należące do Grupy prowadziły normalną działalność operacyjną.

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 trzy kwartały 2020 r. wyniosły 384 963 tys. zł, tj. o 18,4% więcej niż w analogicznym okresie 2019 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za trzy kwartały 2020 r. wyniósł 45 806 tys. zł wobec 35 753 tys. zł za trzy kwartały 2019 r.

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2020 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego we wszystkich kanałach dystrybucji. Największy wzrost sprzedaży, o 28 341 tys. zł, został odnotowany w kanale hurtowym. Największą dynamikę wzrostu Grupa odnotowała w kanale sprzedaży internetowej, w którym przychody wzrosły o 70% (10 729 tys. zł) w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r. Przychody w tym kanale uzyskuje głównie Jednostka Dominująca. Jedną z głównych przyczyn dużej dynamiki sprzedaży w tym kanale była zmiana sposobu dokonywania zakupów przez konsumentów, którzy zaczęli preferować zakupy online wskutek ogłoszenia w Polsce stanu pandemii

Krótkoterminowe należności Grupy na 30 września 2020 r. wzrosły nieznacznie (o 2%) w stosunku do 31 grudnia 2019 r. Jednocześnie istotnie spadło zadłużenie z tytułu kredytów bankowych o 93 % 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 wpływać będzie na ogólnosiątkową gospodarkę w najbliższym okresie. W związku z tym, że Grupa operuje na różnych geograficznie rynkach niemożliwe jest dokładne oszacowanie skutków dla Grupy Kapitałowej. W sytuacji jednak podjęcia decyzji o istotnych ograniczeniach w obrocie gospodarczym (tzw. zamknięcie gospodarki) przez rządy krajów, w których operuje Grupa, można oczekiwać istotnego negatywnego wpływu tych decyzji na sprzedaż towarów na tych rynkach.

Grupa ocenia, że sytuacja epidemiczna wpłynie w okresie krótkoterminowym jak i średnioterminowym na pogorszenie koniunktury gospodarczej zarówno w ujęciu globalnym, jak również na rynkach lokalnych, na którym operują spółki Grupy czego konsekwencją będzie zmniejszenie siły nabywczej gospodarstw domowych. Dlatego też popyt na towary będące w portfolio Grupy, może ulec, w okresie krótkoterminowym, nawet dość istotnemu 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 zmniejszenie 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 spowodowanego pandemią, Grupa utrzymała tam 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, gdzie spółka zależna Yato Tools (Shanghai) oraz Yato Tools (Jiaxing) rozwijać będą 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 okresie I – III kwartał 2020 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 stałej dostępności towarów na wysokim poziomie, co jest jednym z kluczowych priorytetów Grupy, spółki uczestniczą w procesie przeglądu możliwości optymalizacji procesów logistycznych i równocześnie 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 i miała umożliwić z jednej strony ściślejszą współpracę z dotychczasowymi klientami, pozyskanie nowych partnerów handlowych dzięki poszerzeniu oferty asortymentowej Grupy na tym rynku, jak również umożliwić zbudowanie nowych kompetencji 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. Należy oczekiwać, że po zniesieniu ograniczeń związanych z pandemią spółka ta w pełni wykorzysta ten potencjał.

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 wybudowanie hali magazynowej. Rozpoczęcie działalności operacyjnej, co umożliwi optymalizację łańcucha dostaw w Grupie, planowane jest na koniec przyszłego roku.

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. Dotyczą one z jednej strony konieczności zapewnienia Jednostce Dominującej wystarczająco dużej przestrzeni magazynowej zapewniającej możliwość rozwoju w najbliższych latach, jak również optymalizacji operacyjnych procesów magazynowych, zgodnie z najlepszą praktyką oraz najnowszymi trendami obserwowanymi na rynkach europejskich wśród firm z branży obrotu artykułami przemysłowymi.

- Inwestycje kapitałowe

Spodziewane pogorszenie koniunktury gospodarczej związane z pandemią COVID-19 Grupa postrzega jako dobry moment do uważnego monitorowania rynku 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.

Akcyonariusze 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%
Romuald Szałagan	9 652 290	9 652 290	12,86%
Rockbridge TFI S.A.	7 711 798	7 711 798	10,28%
Tomasz Koprowski	6 869 884	6 869 884	9,15%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,66%

W okresie od przekazania ostatniego raportu (raport półroczny za I półrocze 2020 r. opublikowany 27 sierpnia 2020 r.) spółka została poinformowana o następujących zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji:

	Stan wg informacji posiadanej na 27 sierpnia 2020 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2020 r.
Jan Szmidt	28 170 647		28 170 647
Tomasz Koprowski	11 866 684	(4 996 800)	6 869 884
Romuald Szałagan	9 652 290		9 652 290
Rockbridge TFI S.A.	7 711 798	-	7 711 798
Generali OFE	5 001 147	-	5 001 147

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

RAZEM	62 402 566	(4 996 800)	57 405 766
--------------	-------------------	--------------------	-------------------

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 półroczny za I półrocze 2020 r. opublikowany 27 sierpnia 2020 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 27 sierpnia 2020 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2020 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 półroczny za I półrocze 2020 r. opublikowany 27 sierpnia 2020 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 27 sierpnia 2020 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2020 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 30 września 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 24 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 22 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 III 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**

		30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
AKTYWA	Nota		
Rzeczowe aktywa trwałe	3	17 168	15 256
Wartości niematerialne		3 138	2 848
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4	14 111	8 595
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	52 984	52 984
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	2 749	1 492
Aktywa trwałe		90 150	81 175
Zapasy	6, 16	185 381	197 585
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 16	46 092	49 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	17 172	586
Aktywa obrotowe		248 645	247 782
Aktywa razem		338 795	328 957
PASYWA			
Kapitał podstawowy	9	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Kapitał rezerwowy	10	329	16 034
Inne całkowite dochody		(147)	(147)
Zyski zatrzymane	12	145 095	150 144
Kapitał własny		188 458	209 212
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	14	-	11 747
Zobowiązania z tytułu leasingu		8 831	5 507
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		520	520
Inne zobowiązania długoterminowe		38	38
Zobowiązania długoterminowe		9 389	17 812
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	38 706	19 121
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	4 915	4 536
Zobowiązania z tytułu dywidendy	12	60 034	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	14	23 015	18 121
Zobowiązania z tytułu kredytów	15	3 857	54 705
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 154	2 693
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 194	1 857
Rezerwy	16	1 073	900
Zobowiązania krótkoterminowe		140 948	101 933
Zobowiązania razem		150 337	119 745
Pasywa razem		338 795	328 957

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
		2020 niebadane	2019 niebadane	2020 niebadane	2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży	18	324 545	266 590	110 272	87 896
Koszt sprzedanych towarów	19	(224 133)	(177 839)	(77 698)	(59 331)
Zysk brutto ze sprzedaży		100 412	88 751	32 574	28 565
Koszty sprzedaży	19	(38 153)	(36 576)	(12 154)	(11 959)
Koszty administracyjne	19	(12 747)	(11 215)	(4 127)	(3 808)
Oczekiwane straty kredytowe (*)		(1 658)	(455)	(127)	37
Pozostałe przychody operacyjne		2 132	944	642	644
Pozostałe koszty operacyjne		(291)	(126)	(64)	(100)
Zysk na działalności operacyjnej		49 695	41 323	16 744	13 379
Przychody finansowe		-	3	-	1
Koszty finansowe		(1 007)	(1 602)	(310)	(491)
Zysk przed opodatkowaniem		48 688	39 724	16 435	12 889
Podatek dochodowy		(9 408)	(7 669)	(3 166)	(2 489)
Zysk netto		39 280	32 055	13 269	10 400
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		39 280	32 055	13 269	10 400
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		39 280	32 055	13 269	10 400
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		39 280	32 055	13 269	10 400
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11	0,52	0,43	0,18	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 30 września 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	-	-	-	-	39 280	39 280
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	39 280	39 280
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	(15 705)	-	15 705	-
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	(60 034)	(60 034)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(15 705)	-	(44 329)	(60 034)
Stan na 30 września 2020 r.	7 504	35 677	329	(147)	145 095	188 458
Stan na 1 stycznia 2019 r.	7 504	35 677	329	(47)	125 764	169 227
Zysk	-	-	-	-	32 055	32 055
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	32 055	32 055
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	15 705	-	(15 705)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	15 705	-	(15 705)	-
Stan na 30 września 2019 r.	7 504	35 677	16 034	(47)	142 114	201 282

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września	
		2020	2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		48 688	39 724
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		4 657	3 652
Odsetki netto		1 007	1 599
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		14	(3)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		697	3
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	8	3 519	(8 553)
Zmiana stanu zapasów	8	12 204	(8 030)
Zmiana stanu rezerw	8	173	82
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	8	19 585	(8 629)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	8	379	(919)
Podatek dochodowy zapłacony		(8 328)	(8 614)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		82 595	10 312
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		-	3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 895)	(1 212)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		(7 913)	-
Odsetki otrzymane		-	3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 808)	(1 206)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	31 543
Spłata kredytów		(50 817)	(37 649)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 710)	(2 354)
Zapłacone odsetki od kredytów		(405)	(1 325)
Zapłacone odsetki od leasingu		(289)	(290)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(54 221)	(10 075)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		16 566	(969)
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		20	(3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8	586	1 943
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8	17 172	970

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.

Kontynuacja działalności

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

Spółka nie odczuła istotnie skutków epidemii COVID-19. Na przestrzeni ostatnich tygodni Spółka realizowała względnie stabilną, a nawet okresowo zwiększoną sprzedaż, a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły. Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, Spółka rozważyła szereg skrajnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polskie władze państwowe oraz rządy innych krajów, z których pochodzą główni partnerzy biznesowi Spółki.

W szczególności Spółka przeanalizowała następujące ryzyka operacyjne:

- niedostępność przez dłuższy czas personelu;
- recesja gospodarcza w Europie, w szczególności w Polsce, która znacznie zmniejszyłaby siłę nabywczą konsumentów, skutkując zmniejszeniem sprzedaży Spółki o ponad 25% w 2020 r. w porównaniu do 2019 r.

W celu ograniczenia ryzyka wynikającego z potencjalnych niekorzystnych scenariuszy, Spółka wdrożyła działania, które obejmują w szczególności:

- realizację rotacyjnego programu pracy zdalnej dla znacznej grupy pracowników
- modyfikację procesów biznesowych w celu wdrożenia wszystkich zaleceń władz sanitarnych a w szczególności Głównego Inspektora Sanitarnego.

Na dzień 30 września 2020 r. kapitał obrotowy netto Spółki wyniósł 107 697 tys. zł , a dostępne niewykorzystane linie kredytowe wyniosły 101 143 tys. zł.

W opinii Spółki powyższe okoliczności uzasadniają przyjęte założenie, że Spółka będzie dysponować wystarczającymi zasobami, aby kontynuować swą działalność gospodarczą przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wpływ możliwych scenariuszy branych pod uwagę przy dokonywaniu tego osądu nie powoduje istotnej niepewności dotyczącej zdarzeń i okoliczności, które budziłyby poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Spółka nie może jednak wykluczyć, że przedłużający się okres ograniczeń działalności gospodarczej, rozszerzanie się i przedłużanie dotkliwych dla gospodarki Polski działań ograniczających rozprzestrzenianie się pandemii, będą miały w średnim i długim terminie negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagowała, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

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.

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 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.

• Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji

Zmiany mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później, są obowiązkowe i mają zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania rachunkowości zabezpieczeń. Kluczowe zwolnienia wynikające ze Zmian dotyczą:

- wymogu aby przepływy były „wysoce prawdopodobne”
- komponentów ryzyka
- oceny prospektywnej
- retrospektywnego testu efektywności (dotyczy MSR 39)
- przeklasyfikowania rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Zmiany wymagają również aby jednostki ujawniły inwestorom dodatkowe informacje o powiązaniach zabezpieczających, na które mają wpływ powyższe niepewności.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z czym zmiany nie mają wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 222	8 431
Urządzenia techniczne i maszyny	1 914	1 719
Środki transportu	161	146
Pozostałe	3 412	1 909
Razem	16 616	15 112
Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania	552	144
Razem rzeczowe aktywa trwałe	17 168	15 256

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 3 289 tys. zł głównie w wyniku zakupu sprzętu IT oraz regałów magazynowych i ekspozycyjnych. Zlikwidowano środki trwałe o wartości brutto 10 tys. zł Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 1 367 tys. zł

4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Grunty	1 858	1 878
Budynki i budowle	9 311	3 274
Urządzenia techniczne i maszyny	733	1 013
Środki transportu	2 209	2 430
Razem	14 111	8 595

Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikało z zawarcia lub modyfikacji następujących umów:

- w wyniku podpisanego aneksu uległa zwiększeniu wynajmowania powierzchnia biurowa i magazynowa w Nadarzynie oraz przedłużony został okres obowiązywania dotychczasowej umowy do 31 stycznia 2023 r. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zwiększone z tego tytułu o 8 094 tys. zł
- w wyniku podpisanego aneksu do umowy leasingu samochodów osobowych przedłużony został okres umowy o 12 miesięcy. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zwiększone z tego tytułu o 401 tys. zł;
- w wyniku szkody całkowitej rozwiązane zostały umowy dotyczące samochodów o łącznej wartości netto 11 tys. zł

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 2 972 tys. zł.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 30 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

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

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 14.

6. Zapasy

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Towary w magazynie i w drodze	185 411	198 311
Odpis aktualizujący	(1 740)	(1 828)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	1 710	1 102
Zapasy razem	185 381	197 585

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2020	2019
Stan na 1 stycznia	1 828	1 326
Zwiększenie	-	502
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(88)	-
Stan na 30 września / 31 grudnia	1 740	1 828

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

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	13 660	6 291
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	34 974	44 817
Należności z tytułu dostaw i usług razem	48 634	51 108
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	193
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	320	83
Zaliczki zapłacone	319	167
Rozliczenia międzyokresowe	1 248	831
Razem należności brutto	50 521	52 382
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - należności z tytułu dostaw i usług	(4 393)	(2 735)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(36)	(36)
Razem należności netto	46 092	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	1 667	674
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(9)	(34)
Stan na 30 września / 31 grudnia	4 393	2 735

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie i banku	17 172	586
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 172	586

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	3 519	-	3 519
Zmiana stanu zapasów	12 204	-	12 204
Zmiana stanu rezerw	173	-	173
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	19 585	-	19 585
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	379	-	379
Zmiana stanu środków pieniężnych	16 586	(20)	16 566

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	(8 335)	(218)	-	(8 553)
Zmiana stanu zapasów	(8 030)	-	-	(8 030)
Zmiana stanu rezerw	82	-	-	82
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 650)	1 021	-	(8 629)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(919)	-	-	(919)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(972)	-	3	(969)

9. Kapitał podstawowy

Na 30 września 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 30 września 2020 r. nie było zmian w kapitale podstawowym.

10. Kapitał rezerwowy

	30 września 2020	31 grudnia 2019
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	-	15 705
Razem kapitał rezerwowy	329	16 034

W wyniku podjętej uchwały przez WZA, w 2020 r. rozwiązany został kapitał rezerwowy na skup akcji własnych. Kapitał ten został utworzony w 2019 r. w związku z podjętą uchwałą o podziale zysku za 2018 r.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		3 miesiące zakończone 30 września	
	2020 niebadane	2019 niebadane	2020 niebadane	2019 niebadane
Zysk netto	39 280	32 055	13 269	10 400
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	75 042	75 042	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,52	0,43	0,18	0,14
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	39 280	32 055	13 269	11 034
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	75 042	75 042	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,52	0,43	0,18	0,14

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

W III kwartale 2020 r. i 2019 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozwodniających.

12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2019 rok oraz podziale zysku

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2019 r. oraz podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 60 034 tys. zł, na co składa się w całości zysk za rok 2019 w wysokości 40 085 tys. zł oraz kwota 19 949 tys. zł zgromadzona na kapitale zapasowym spółki.

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	13 261	4 335
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	16 882	10 386
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	30 143	14 721
Zobowiązania z tytułu podatków	4 872	2 320
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	2 954	1 899
Zaliczki otrzymane na dostawy	709	153
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	28	28
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	8 563	4 400
Razem	38 706	19 121

14. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Długoterminowe zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	11 747
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	23 015	18 121
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów razem	23 015	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 30 września 2020 r. zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów wynosi 23 015 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.

15. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 września 2020 niebadane	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	3 857	54 705
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych razem	3 857	54 705

Na 30 września 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 30 września 2020 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych w rachunku bieżącym

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.09.2020 r.	Kwota wykorzystania 30.09.2020 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	2 021	19 706	WIBOR 1 M + marża banku	11 grudnia 2020 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	40 000	1 836	17 803	WIBOR 1 M + marża banku	30 września 2021 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie	25 000	-	-	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2021 r.
4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie	-	-	17 196	WIBOR 1 M + marża banku	19 września 2020 r.
Zobowiązania razem, w tym:		105 000	3 857	54 705		
- część krótkoterminowa		105 000	3 857	54 705		
- część długoterminowa		-	-	-		

Ponadto 14 września 2020 r. Spółka zawarła umowę nr WAR/8833/20/327/CB o kredyt nieodnawialny z BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Kredyt w wysokości 24 000 tys. zł jest udzielony na podniesienie/ wyposażenie w kapitał spółki zależnej – Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd. Kredyt zostanie uruchomiony od 19 września 2020r. do 31 grudnia 2021r. Ostateczna spłata została ustalona do 30 września 2023r., przy czym spłata kapitału nastąpi w równych ratach kapitałowych po dniu, w którym upłynął okres na uruchomienie kredytu. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka umowna na nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Sołtysowickiej 39 do sumy 36 000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Sołtysowickiej 39, generalna cesja wierzytelności przysługujących Emitentowi od dłużników (odbiorców), weksel in blanco wystawiony przez Spółkę zaopatrzonej w deklarację wekslową oraz pełnomocnictwo do rachunków bieżących Emitenta prowadzonych w banku.

Wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zgodnie z umową możliwa jest przedterminowa spłata kredytu. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na 30 września 2020 r. kredyt nie został uruchomiony.

16. Zmiany wartości szacunkowych

16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W III kwartale 2020 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 40 tys. zł. Narastająco od początku 2020 r. odpis został zmniejszony o 88 tys. zł

W III kwartale 2019 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 106 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. odpis został zwiększony o 493 tys. zł.

16.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności

W III kwartale 2020 r. Spółka zwiększyła odpis na oczekiwane straty kredytowe o 127 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 1 658 tys. zł. Zwiększenie odpisu w bieżącym okresie było głównie wynikiem oceny, że ryzyko niespłacalności należności jest wyższe w obecnej sytuacji globalnej pandemii.

W III kwartale 2019 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług o 37 tys. zł, a narastająco od początku roku odpis został zwiększony o 458 tys. zł. Na zmianę odpisu miało wpływ przede wszystkim przekazanie klientów na drogę postępowania windykacyjnego w wyniku przeterminowanych należności.

16.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W III kwartale 2020 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 54 tys. zł, a narastająco od początku 2020 r. rezerwa została zwiększona o 173 tys. zł

W III kwartale 2019 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 69 tys. zł (narastająco od początku 2019 r. rezerwa została zwiększona o 82 tys. zł).

16.4 Świadczenia na rzecz pracowników

Na 30 września 2020 r. krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zmniejszyły się o 379 tys. zł głównie w wyniku realizacji zobowiązań z tytułu wynagrodzeń dla pracowników ujętych na 31 grudnia 2019 r.

W III kwartale 2020 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 345 tys. zł, a narastająco od początku roku rezerwa została zwiększona o 172 tys. zł.

W III kwartale 2019 r. Spółka zmniejszyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 280 tys. zł (narastająco od początku 2019 rezerwa została zmniejszona o 61 tys. zł).

16.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2020 r. o 351 tys. zł. Narastająco od początku 2020 r. aktywa zostały zwiększone o 1257 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw ujętych w zobowiązaniach.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w III kwartale 2019 r. o 343 tys. zł. Narastająco od początku 2019 r. aktywa zostały zwiększone o 615 tys. zł.

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 III kwartale 2020 r. i 2019 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 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2020 niebadane	2019 niebadane	2020 niebadane	2019 niebadane
Sprzedaż towarów	324 545	266 590	110 272	87 896
Przychody ze sprzedaży razem	324 545	266 590	110 272	87 896

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020		Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Rumunia	31 494	9,7%	13 439	5,0%	10 028	9,1%	4 338	4,9%
Ukraina	15 673	4,8%	16 633	6,2%	6 242	5,7%	6 165	7,0%
Kraje Bałtyckie	12 597	3,9%	12 034	4,5%	4 425	4,0%	4 254	4,8%
Węgry	11 830	3,6%	9 869	3,7%	3 528	3,2%	3 388	3,9%
Białoruś	10 418	3,2%	11 440	4,3%	3 867	3,5%	4 456	5,1%
Czechy	8 958	2,8%	7 923	3,0%	2 835	2,6%	2 827	3,2%
Rosja	5 363	1,7%	5 947	2,2%	2 011	1,8%	2 049	2,3%
Niemcy	5 744	1,8%	4 517	1,7%	1 658	1,5%	1 743	2,0%
Europa - pozostałe kraje EU	7 852	2,4%	7 865	3,0%	2 799	2,5%	2 214	2,5%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	8 434	2,6%	7 668	2,9%	2 248	2,0%	2 414	2,7%
Pozostałe kontynenty	2 244	0,7%	2 634	1,0%	809	0,7%	835	0,9%
Razem eksport	120 607	37,2%	99 969	37,5%	40 450	36,7%	34 683	39,5%
Polska	203 938	62,8%	166 621	62,5%	69 822	63,3%	53 213	60,5%
Razem przychody ze sprzedaży	324 545	100,0%	266 590	100,0%	110 272	100,0%	87 896	100,0%

19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Okres 3 miesięcy zakończony 30 września	
	2020	2019	2020	2019
	niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Amortyzacja	4 657	3 652	1 878	1 219
Zużycie materiałów i energii	2 675	2 319	899	798
Usługi obce, w tym:	14 273	16 039	4 014	5 462
<i>koszty transportu</i>	5 359	5 888	1 562	1 994
<i>usługi logistyczne</i>	1 977	4 380	47	1 466
<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	1 241	1 276	422	427
<i>opłaty eksploatacyjne dotyczące umów najmu powierzchni</i>	962	579	472	195
<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	439	377	216	163
Podatki i opłaty	857	880	278	313
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	26 795	22 508	8 855	7 231
<i>Wynagrodzenia</i>	22 385	18 829	7 386	6 043
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 919	3 331	1 312	1 082
<i>Koszt PPK</i>	99	-	29	-
<i>Pozostałe</i>	392	348	128	106
Pozostałe koszty rodzajowe	1 643	2 393	357	745
Wartość sprzedanych towarów	224 133	177 839	77 698	59 330
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	275 033	225 630	93 979	75 098
Koszty sprzedaży, w tym:	38 153	36 576	12 154	11 959
<i>amortyzacja</i>	3 729	2 834	1 534	938
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	17 556	14 688	5 946	4 660
Koszty administracyjne, w tym:	12 747	11 215	4 127	3 808
<i>amortyzacja</i>	928	818	343	281
<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	9 238	7 820	2 908	2 571
Wartość sprzedanych towarów	224 133	177 839	77 698	59 331
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	275 033	225 630	93 979	75 098

20. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,

Na 30 września 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.

21. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na 30 września 2020 r. spółka nie posiada istotnych aktywów oraz zobowiązań warunkowych.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 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 oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Koszty finansowe - odsetki	Wynagrodzenie za pracę
	30.09.2020			01.01.2020-30.09.2020			
Jednostki zależne, w tym:	13 658	13 261	23 015	31 555	106 280	344	-
TOYA Romania S.A.	13 658	-	-	31 551	-	-	-
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	-	2 915	-	4	106 280	-	-
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	-	10 346	23 015	-	26 363	344	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	-	-	14	6	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	-	2 284
Razem	13 660	13 261	23 015	31 569	132 649	344	2 284
	31.12.2019			01.01.2019 - 30.09.2019			
Jednostki zależne, w tym:	6 287	4 326	29 868	13 498	107 900	-	-
TOYA Romania S.A.	6 276	-	-	13 494	-	-	-
Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.	11	4 326	-	4	107 900	-	-
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	-	-	29 868	-	-	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4	9	-	14	8	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	-	2 286
Razem	6 291	4 335	29 868	13 512	107 908	-	2 286

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

23. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. po 30 września 2020 r. nie nastąpiły istotne wydarzenia.

Zarząd Toya S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
5 listopada 2020	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
5 listopada 2020	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
5 listopada 2020	Iwona Banik	Główna Księgowa	