



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TOYA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.



Spis treści

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego	4
Śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne	8
2. Struktura Grupy Kapitałowej	9
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
4. Sezonowość	11
5. Rzeczowe aktywa trwałe	11
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12
7. Wartość firmy	12
8. Zapasy	12
9. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	13
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
11. Informacje objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	14
12. Kapitał podstawowy	15
13. Akcje własne	15
14. Kapitał rezerwowy	15
15. Zysk przypadający na jedną akcję	16
16. Uchwała o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy TOYA S.A. za 2025 rok oraz podziale zysku	
Jednostki Dominującej	16
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16
18. Zobowiązania z tytułu kredytów	17
19. Przychody ze sprzedaży	19
20. Segmenty operacyjne	20
21. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów	23
22. Podatek dochodowy	24
23. Zmiany wartości szacunkowych	24
24. Wartość godziwa	25
25. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe	25
26. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	25
27. Transakcje z jednostkami powiązanymi	26
28. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	27
28.1 Skup akcji własnych	27
28.2 Rejestracja obniżenia kapitału podstawowego	27

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
AKTYWA			
	Nota		
Rzeczowe aktywa trwałe	5	66 458	63 524
Wartości niematerialne		3 191	3 435
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	21 022	24 201
Wartość firmy	7	726	674
Pozostałe należności		45	46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	6 093	6 078
Aktywa trwałe		97 535	97 958
Zapasy	8, 23	465 873	458 885
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 23	215 859	128 008
Należności z tytułu podatku dochodowego		26	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	115 583	63 406
Aktywa obrotowe		797 341	650 299
Aktywa razem		894 876	748 257
PASYWA			
Kapitał podstawowy	12	7 504	7 504
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Akcje własne	0	(8 090)	(8 090)
Kapitał rezerwowy	14	92 219	92 239
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(10 246)	(19 596)
Pozostałe kapitały		(177)	(177)
Zyski zatrzymane	16	500 364	448 736
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		617 251	556 293
Razem Kapitał własny		617 251	556 293
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 594	12 252
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		888	48
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		971	971
Inne zobowiązania długoterminowe		22	30
Zobowiązania długoterminowe		11 475	13 301
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	137 531	126 027
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	14 357	17 838
Zobowiązania z tytułu kredytów	18	96 119	15 508
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 835	10 055
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 540	6 826
Rezerwy	23	2 768	2 409
Zobowiązania krótkoterminowe		266 150	178 663
Zobowiązania razem		277 625	191 964
Pasywa razem		894 876	748 257

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Przychody ze sprzedaży	19, 20	522 145	463 217	276 809	231 333
Koszt sprzedanych towarów	20, 21	(337 897)	(307 272)	(177 432)	(152 940)
Zysk brutto ze sprzedaży		184 248	155 945	99 377	78 393
Koszty sprzedaży	21	(86 487)	(73 017)	(45 374)	(36 482)
Koszty administracyjne	21	(30 270)	(26 572)	(15 509)	(13 373)
Oczekiwane straty kredytowe	9	(311)	(88)	(150)	32
Pozostałe przychody operacyjne		133	6 611	(517)	2 892
Pozostałe koszty operacyjne		(2 057)	(367)	(1 025)	(296)
Zysk na działalności operacyjnej		65 256	62 512	36 802	31 166
Przychody finansowe		416	324	130	270
Koszty finansowe		(1 045)	(1 404)	(588)	(636)
Zysk przed opodatkowaniem		64 627	61 432	36 344	30 800
Podatek dochodowy		(12 999)	(11 953)	(7 322)	(5 917)
Zysk netto		51 628	49 479	29 022	24 883

Zysk netto za okres przypadający na:

Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	51 628	49 479	29 022	24 883
Udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-

Zysk przypadający na jedną akcję

		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w zł	0	0,70	0,66	0,39	0,33
- z działalności kontynuowanej		0,70	0,66	0,39	0,33
- z działalności zaniechanej					
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w zł	0	0,70	0,66	0,39	0,33
- z działalności kontynuowanej		0,70	0,66	0,39	0,33
- z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Zysk netto	51 628	49 479	29 022	24 883
Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do zysku lub straty				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	9 350	(14 520)	2 162	(6 839)
Inne całkowite dochody netto	9 350	(14 520)	2 162	(6 839)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy	60 978	34 959	31 184	18 044
Całkowity dochód za okres przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	60 978	34 959	31 184	18 044
Udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-
Inne całkowite dochody przypadające na				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	9 350	(14 520)	2 162	(6 839)
Udziałowców niekontrolujących				



Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2026	7 504	35 677	(8 090)	92 239	(19 596)	(177)	448 736	556 293	556 293
Całkowite dochody									
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	51 628	51 628	51 628
Inne całkowite dochody	-	-	-		9 350	-	-	9 350	9 350
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	9 350	-	51 628	60 978	60 978
Transakcje z właścicielami									
Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji	-	-	-	(20)	-	-	-	(20)	(20)
Razem zmiany kapitału własnego	-	-	-	(20)	9 350	-	51 628	60 958	60 958
Stan na 30 czerwca 2026 (niebadane)	7 504	35 677	(8 090)	92 219	(10 246)	(177)	500 364	617 251	617 251
Stan na 1 stycznia 2025	7 504	35 677	-	100 329	(6 980)	(89)	353 450	489 891	489 891
Całkowite dochody									
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	49 479	49 479	49 479
Inne całkowite dochody	-	-	-		(14 520)	-	-	(14 520)	(14 520)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(14 520)	-	49 479	34 959	34 959
Transakcje z właścicielami									
Skup akcji własnych	-	-	(8 040)	(8 040)	-	-	8 040	(8 040)	(8 040)
Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji	-	-	-	(50)	-	-	-	(50)	(50)
Razem zmiany kapitału własnego	-	-	(8 040)	(8 090)	(14 520)	-	57 519	26 869	26 869
Stan na 30 czerwca 2025 (niebadane)	7 504	35 677	(8 040)	92 239	(21 500)	(89)	410 969	516 760	516 760

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 niebadany	2025 niebadany
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		64 627	61 432
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		9 913	10 121
Odsetki netto		630	1 096
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej		1	(734)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		347	847
Wycena udzielonej gwarancji finansowej		-	(16)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11	(29 998)	(16 913)
Zmiana stanu zapasów	11	(629)	79 450
Zmiana stanu rezerw	11	352	465
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11	(1 348)	(54 220)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	11	(3 818)	(2 917)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		40 077	78 611
Podatek dochodowy zapłacony		(13 624)	(11 244)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		26 453	67 367
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		1	1 849
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(48 191)	(3 499)
Odsetki otrzymane		416	308
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(47 774)	(1 342)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		94 742	46 858
Splata kredytów		(15 996)	(47 099)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 489)	(5 314)
Zapłacone odsetki od kredytów		(254)	(321)
Zapłacone odsetki od leasingu		(597)	(844)
Wydatki z tytułu skupu akcji własnych		(20)	(8 090)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		72 386	(14 810)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		51 065	51 215
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1 112	(4 932)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10	63 406	39 128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10	115 583	85 411

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 Sołtysowskiej 13/15. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

W okresie od 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd pracował w następującym składzie:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| • Grzegorz Pinkosz | Prezes Zarządu |
| • Maciej Lubnauer | Wiceprezes Zarządu |
| • Robert Borys | Wiceprezes Zarządu |
| • Jan Jakub Szmidt | Wiceprezes Zarządu |

W okresie od 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2026 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- | | |
|--------------------------------|------------------------------------|
| • Piotr Mondalski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jan Szmidt | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Górka | Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Maciąg | Członek Rady Nadzorczej |
| • Wojciech Bartłomiej Papierak | Członek Rady Nadzorczej |
| • Beata Szmidt | Członek Rady Nadzorczej |
| • Zenon Beker | Członek Rady Nadzorczej |

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 roku. Dane porównawcze prezentowane są:

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji 27 sierpnia 2026 r.

Jednostka Dominująca sporządziła również śródroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku, które dnia 27 sierpnia 2026 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2026 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji na dzień kończący okres sprawozdawczy
TOYA S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy – jednostka dominująca w Grupie
Toya Romania S.A.	Bukareszt, Rumunia	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	99,99	Listopad 2003 r.	Metoda pełna
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	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 I półroczu 2026 r. nie było zmian w strukturze Grupy.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

3.3 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Komisję Europejską do stosowania w Unii Europejskiej.

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. sporządzonym zgodnie z wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Komisję Europejską do stosowania w Unii Europejskiej (zwaną dalej „UE”) Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami.

Kontynuacja działalności

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

3.4 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. z wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych poniżej.

3.5 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania w Unii Europejskiej wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 roku lub później.

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

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

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

Zmiany te nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmiany te nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Annual Improvements – zmiany wyłącznie porządkowe

Zmiany te nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

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

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

Standard nie został jeszcze zaakceptowany przez Komisję Europejską

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Informacja o tych standardach zamieszczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TOYA za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. nie uległa zmianie.

4. Sezonowość

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	43 494	42 087
Urządzenia techniczne i maszyny	5 330	4 188
Środki transportu	1 527	1 432
Pozostałe	11 064	11 671
Razem	64 322	62 285
 Rzeczowe aktywa trwałe nieprzyjęte do użytkowania	2 136	1 239
Razem rzeczowe aktywa trwałe	66 458	63 524

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 10 340 tys. zł, co było spowodowane głównie wykupem wózków widłowych oraz serwera przez Jednostkę Dominującą po okresie leasingu zgodnie z warunkami umowy. W wyniku tej transakcji nastąpiła reklasyfikacja z aktywów z tytułu praw do użytkowania do środków trwałych w wysokości 3 324 tys. zł. Ponadto Grupa poniosła nakłady na zakup sprzętu IT oraz regałów ekspozycyjnych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujęta w wyniku finansowym wyniosła 4 386 tys. zł.

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

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Grunty	5 668	5 435
Budynki i budowle	13 900	16 799
Urządzenia techniczne i maszyny	-	697
Środki transportu	1 454	1 270
Razem	21 022	24 201

W okresie 6 miesięcy 2026 r. wystąpiły następujące zmiany:

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

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta w wyniku finansowym wyniosła 5 935 tys. zł. Pozostałe zmiany wynikają z różnic z przeliczenia jednostek zagranicznych.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 726 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. w 2013 r. W I półroczu 2026 r. wartość wzrosła o 52 tys. zł w wyniku przeliczania wartości aktywów na walutę prezentacji.

8. Zapasy

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Towary w magazynie i w drodze	465 572	458 655
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	301	230
Zapasy razem (wartość bilansowa)	465 873	458 885
Odpis wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania	6 017	6 735
Zapasy brutto	471 890	465 620

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

W pozycji „aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów” Grupa prezentuje zgodnie z MSSF 15 wartość towarów, co do których może oczekiwać zwrotu od klientów.

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2026	2025
Stan na 1 stycznia	6 735	6 781
Zwiększenie	415	382
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(1 262)	(166)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	129	(262)
Stan na 30 czerwca (niebadane) / 31 grudnia	6 017	6 735

9. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	130 608	95 053
Należności z tytułu dostaw i usług razem	130 608	95 054
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	22 141	23 097
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 489	1 557
Zaliczki zapłacone na dostawy towarów	17 031	9 011
Zaliczki na dostawy środków trwałych	44 274	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 091	2 699
Razem należności brutto	219 634	131 418
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(3 775)	(3 410)
Razem należności netto	215 859	128 008

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

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

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

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

	2026	2025
Stan na 1 stycznia	3 410	3 435
Utworzenie odpisu	366	87
Rozwiązanie odpisu	(38)	(32)
Różnice kursowe z przeliczenia	37	(80)
Stan na 30 czerwca (niebadane) / 31 grudnia	3 775	3 410

Utworzenie i rozwiązanie odpisu zostało ujęte w wyniku finansowym i zaprezentowane w pozycji: „Oczekiwane straty kredytowe”.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Środki pieniężne w kasie i banku	115 583	63 406
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 583	63 406

11. Informacje objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Uzgodnienie zmiany stanu środków pieniężnych wykazanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		zaliczki zapłacone na środki trwałe	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(87 850)	44 274	-	13 578	(29 998)
Zmiana stanu zapasów	(6 988)	-	-	6 359	(629)
Zmiana stanu rezerw	359	-	-	(7)	352
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11 504	-	-	(12 852)	(1 348)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 481)	-	-	(337)	(3 818)
Zmiana stanu środków pieniężnych	52 177	-	(1 112)		51 065

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		Wycena udzielonej gwarancji	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 606		-	(18 519)	(16 913)
Zmiana stanu zapasów	92 472		-	(13 022)	79 450
Zmiana stanu rezerw	437		-	28	465
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(76 653)	16	-	22 417	(54 220)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 330)		-	413	(2 917)
Zmiana stanu środków pieniężnych	46 283	-	4 932	-	51 215

12. Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2026 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

17 czerwca 2026 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych Jednostki Dominującej oraz obniżenia kapitału podstawowego. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 21 sierpnia 2026 r., dokonana została rejestracja obniżenia kapitału podstawowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Informacja na ten temat została przedstawiona w nocy 28.2.

13. Akcje własne

W ramach oferty zakupu akcji trwającej od 5 do 13 czerwca 2025 r. Jednostka Dominująca skupiła 1 004 979 szt. akcji po 8,00 zł za akcję. Łączna wartość skupionych akcji wynosi 8 040 tys. zł. Łączne koszty skupu akcji poniesione do 30 czerwca 2025 r. wyniosły 50 tys. zł i pomniejszyły wartość kapitału rezerwowego na skup akcji utworzonego zgodnie z uchwałą WZA.

W dniach 17-30 czerwca 2026 r. trwała kolejna oferta zakupu akcji, która została rozliczona po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 3 lipca 2026r. Informacje na ten temat zostały przedstawione w nocy 28.1.

14. Kapitał rezerwowy

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego	329	329
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	91 890	91 910
Razem kapitały rezerwowe	92 219	92 239

Kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego został utworzony zgodnie z art. 457 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych w wyniku umorzenia akcji własnych w 2018 r.

Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych został utworzony w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2024 r. W I półroczu 2026 r. uległ zmniejszeniu o koszty skupu akcji poniesione do 30 czerwca 2026 r.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Zysk netto	51 628	49 479	29 022	24 883
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 042	75 042	75 042	75 042
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	(1 005)	-	(1 005)	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych pozostająca w obrocie (w tys. sztuk)	74 037	75 042	74 037	75 042
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,70	0,66	0,39	0,33
Zysk netto przypadający na akcje zwykłe, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	51 628	49 479	29 022	24 883
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych pozostająca w obrocie zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	74 037	75 042	74 037	75 042
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,70	0,66	0,39	0,33

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

W I półroczu 2026 r. i 2025 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

16. Uchwała o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy TOYA S.A. za 2025 rok oraz podziale zysku Jednostki Dominującej

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

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	121 864	112 100
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	121 864	112 100
Zobowiązania z tytułu podatków	9 800	7 832
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	788	590
Zaliczki na dostawy	1 920	2 931
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	2 050	1 526
Przychody przyszłych okresów	1 109	1 048
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	15 667	13 927
Razem	137 531	126 027

18. Zobowiązania z tytułu kredytów

	30 czerwca 2026 niebadane	31 grudnia 2025
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	96 119	15 508
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych razem	96 119	15 508

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

Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej

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

Umowy kredytów Jednostki Dominującej (pkt 1-4 w tabeli poniżej) przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźnika kapitalizacji i wskaźnika zadłużenia oraz do utrzymywania wpływów na rachunki bankowe w wielkości ustalonej, zgodnie z warunkami umów kredytowych. W przypadku niespełnienia warunku w postaci utrzymywania wskaźników na określonym przez bank poziomie, bank ma prawo wypowiedzieć umowy kredytowe.

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2025 r.

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

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



Charakterystyka umów kredytowych:

Kredytobiorca	Przedmiot umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.06.2026 r.	Kwota wykorzystania 30.06.2026 r. (***)	Kwota wykorzystania 31.12.2025 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/8833/20/326/CB	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	65 500	22 599	-	WIBOR 1 M + marża banku	17 listopada 2027 r.
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 09/030/19/Z/VV	mBank S.A. z siedzibą w Warszawie	60 000	21 178	-	WIBOR ON + marża banku	27 marca 2027 r.
TOYA S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K01535/25	Erste Bank Polska S.A. w Warszawie	70 000	24 390	-	WIBOR 1 M + marża banku	12 grudnia 2027 r.
TOYA S.A.	Umowa o walutowy Kredyt Inwestycyjny nr K00107/26	Erste Bank Polska S.A. w Warszawie	134 125 (*)	-	Umowa zawarta w 2026 r.	EURIBOR 1M+marża banku	31 lipca 2031 r.
Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd.	Umowa o Kredyt krótkoterminowy obrotowy, wykorzystana w poniższych transzach:	NBCB of Jiaxing Haiyan Branch	44 456(**)	27 952	15 508	LPR + marża banku	
	<i>Transza nr EI0890125A00237</i>			-	5 153		6 maja 2026 r.
	<i>Transza nr EI0890125A00242</i>			-	10 306		12 maja 2026 r.
	<i>Transza nr 08900JC25CEL2GA</i>			11 114	-		20 lipca 2026 r. (**)
	<i>Transza nr 08900JC25CEL2GA</i>			5 557	-		4 sierpnia 2026 r.(**)
	<i>Transza nr EI0890126A00090</i>			11 114	-		11 listopada 2026 r.
	<i>odsetki naliczone</i>			167	49		
	Zobowiązania razem, w tym:		362 967	96 119	15 508		
	- część krótkoterminowa		236 580	96 119	15 508		
	- część długoterminowa		126 387	-	-		

(*) 31 218 750 EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 czerwca 2026 r.

(**) 80 000 tys. CNY przeliczone wg kursu NBP obowiązującego na 30 czerwca 2026 r., w tym część odnawialna w wysokości 60 000 tys. CNY oraz część nieodnawialna w wysokości 20 000 tys. CNY. Transze, których termin spłaty przypadał po 30 czerwca 2026 r. a przed datą publikacji niniejszego raportu zostały prolongowane odpowiednio do 15 oraz 26 lipca 2027 r.

(***) kwota wykorzystania jest prezentowana łącznie z odsetkami naliczonymi, a nie spłaconymi na 30 czerwca 2026 r.

19. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2026 niebadane	2025 niebadane	2026 niebadane	2025 niebadane
Sprzedaż towarów	522 145	463 217	276 809	231 333
Przychody ze sprzedaży razem	522 145	463 217	276 809	231 333

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Europa, w tym:	138 361	26,5%	107 801	23,3%	78 401	28,3%	52 833	22,9%
Ukraina	38 405	7,4%	30 509	6,6%	23 928	8,6%	14 871	6,4%
Węgry	36 917	7,1%	16 905	3,6%	21 862	7,9%	9 023	3,9%
Rosja	8 729	1,7%	7 188	1,6%	3 534	1,3%	2 321	1,0%
Litwa	8 518	1,6%	7 697	1,7%	4 571	1,7%	4 077	1,8%
Czechy	8 444	1,6%	7 425	1,6%	4 474	1,6%	3 671	1,6%
Mołdawia	6 567	1,3%	6 584	1,4%	3 223	1,2%	3 249	1,4%
Łotwa	5 356	1,0%	3 393	0,7%	3 318	1,2%	1 717	0,7%
Grecja	3 849	0,7%	3 029	0,7%	2 221	0,8%	1 017	0,4%
Bułgaria	3 667	0,7%	4 924	1,1%	2 480	0,9%	2 771	1,2%
Chorwacja	1 978	0,4%	2 044	0,4%	988	0,4%	954	0,4%
Niemcy	1 705	0,3%	1 780	0,4%	826	0,3%	746	0,3%
Białoruś	1 525	0,3%	6 802	1,5%	429	0,2%	3 843	1,7%
Azja, w tym	21 661	4,1%	23 382	5,0%	10 225	3,7%	10 723	4,6%
Zjednoczone Emiraty Arabskie	3 171	0,6%	4 309	0,9%	957	0,3%	1 865	0,8%
Armenia	2 572	0,5%	1 082	0,2%	1 638	0,6%	71	0,0%
Gruzja	2 029	0,4%	2 028	0,4%	1 265	0,5%	1 364	0,6%
Indie	1 366	0,3%	1 043	0,2%	859	0,3%	566	0,2%
Arabia Saudyjska	1 312	0,3%	1 583	0,3%	414	0,1%	454	0,2%
Afryka, w tym:	15 432	3,0%	11 314	2,5%	7 860	2,8%	3 529	1,5%
Demokratyczna Republika Konga	3 536	0,7%	2 049	0,4%	1 932	0,7%	975	0,4%
Zimbabwe	3 305	0,6%	2 028	0,4%	1 708	0,6%	826	0,4%
Ameryka Południowa, w tym:	13 751	2,6%	11 400	2,5%	7 922	2,9%	5 558	2,4%
Chile	6 811	1,3%	6 871	1,5%	4 026	1,5%	3 162	1,4%
Ameryka Środkowa, w tym	4 353	0,8%	2 984	0,6%	2 125	0,8%	1 598	0,7%
Gwatemala	2 346	0,4%	1 736	0,4%	1 122	0,4%	859	0,4%
Ameryka Północna	420	0,1%	413	0,1%	263	0,1%	307	0,1%
Australia i Oceania	83	0,0%	196	0,0%	37	0,0%	169	0,1%
Razem eksport	194 061	37,1%	157 490	34,0%	106 833	38,6%	74 717	32,3%
Polska	268 921	51,5%	245 308	53,0%	139 107	50,3%	125 126	54,1%
Rumunia	43 181	8,3%	46 484	10,0%	21 723	7,8%	23 651	10,2%
Chiny	15 982	3,1%	13 935	3,0%	9 147	3,3%	7 839	3,4%
Razem przychody ze sprzedaży	522 145	100,0%	463 217	100,0%	276 810	100,0%	231 333	100,0%

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

20. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

- sprzedaż zagraniczna,
- sprzedaż na rynkach krajowych (Polska, Rumunia i Chiny) - rynek hurtowy,
- sprzedaż na rynkach krajowych (Polska, Rumunia) do sieci handlowych,
- sprzedaż detaliczna - głównie sprzedaż e-commerce (Polska, Rumunia i Chiny).

Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostek zależnych Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. oraz Yato Tools (Jiaxing) Co. Ltd. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. W ramach sprzedaży detalicznej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu internetowego.

Dane analizowane przez Zarząd jednostki dominującej dla potrzeb segmentów są sporządzone zgodnie z tymi samymi zasadami, z którymi jest sporządzone śródroczne sprawozdanie z wyniku finansowego i 'śródroczne sprawozdanie z innych całkowitych dochodów.

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

Na dzień 30 czerwca 2026 r. aktywa Grupy wyniosły 894 876 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 277 625 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na dzień 30 czerwca 2026 r. 3 028 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 40 042 tys. zł.

Grupa od dłuższego czasu obecna jest na rynkach Europy Wschodniej, a w szczególności w Ukrainie, Białorusi i Rosji. Mimo długiej obecności na tych rynkach Grupa nie posiadała tam aktywów, a transakcje z lokalnymi klientami miały charakter krótkoterminowy. Konflikt rosyjsko – ukraiński rozpoczęty działaniami wojennymi w dniu 24 lutego 2022 zakłócił relacje handlowe na tych rynkach.

Należy podkreślić, że Grupa przestrzega wszystkich sankcji nałożonych przez Unię Europejską, Polskę oraz rządy innych państw nałożonych na podmioty, osoby, oraz towary wskazane w odpowiednich aktach prawnych. Grupa wdrożyła odpowiednie procedury w tym zakresie. Wdrożone procedury oraz konieczność weryfikacji i spełnienia wszystkich sankcji gospodarczych powodują spowolnienie obrotu handlowego z klientami z tych rynków, co jest jednak niezależne od Grupy. Może mieć to wpływ na obrót handlowy z klientami obecnymi na tych rynkach.

20. Segmenty operacyjne (cd.)

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2026 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	177 916	52 398	38 607	268 921
Rumunia	-	36 869	5 574	738	43 181
Chiny	-	12 663	-	3 319	15 982
Pozostałe kraje	194 021	-	-	40	194 061
Przychody segmentu ogółem	194 021	227 448	57 972	42 704	522 145
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych					
	(136 200)	(141 477)	(38 824)	(21 396)	(337 897)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(136 200)	(141 477)	(38 824)	(21 396)	(337 897)
Zysk brutto ze sprzedaży	57 821	85 971	19 148	21 308	184 248
Marża brutto	29,8%	37,8%	33,0%	49,9%	35,3%

6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2025 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	152 675	57 974	34 659	245 308
Rumunia	-	39 061	6 586	837	46 484
Chiny	-	12 061	-	1 874	13 935
Pozostałe kraje	157 490	-	-	-	157 490
Przychody segmentu ogółem	157 490	203 797	64 560	37 370	463 217
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych					
	(113 664)	(130 140)	(43 941)	(19 527)	(307 272)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(113 664)	(130 140)	(43 941)	(19 527)	(307 272)
Zysk brutto ze sprzedaży	43 826	73 657	20 619	17 843	155 945
Marża brutto	27,8%	36,1%	31,9%	47,7%	33,7%

(*) głównie e-commerce

20. Segmenty operacyjne (cd.)

3 miesiące zakończone 30 czerwca 2026 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	91 975	26 745	20 387	139 107
Rumunia	-	18 230	3 169	324	21 723
Chiny	-	7 231	-	1 916	9 147
Pozostałe kraje	106 793	-	-	40	106 833
Przychody segmentu ogółem	106 793	117 436	29 914	22 667	276 810
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(73 777)	(72 613)	(19 817)	(11 226)	(177 433)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(73 777)	(72 613)	(19 817)	(11 226)	(177 433)
Zysk brutto ze sprzedaży	33 016	44 822	10 097	11 441	99 377
Marża brutto	30,9%	38,2%	33,8%	50,5%	35,9%

3 miesiące zakończone 30 czerwca 2025 r. (niebadane)	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	HURT	SIECI HANDLOWE	SPRZEDAŻ DETALICZNA (*)	RAZEM
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych wg rynków:					
Polska	-	77 111	28 312	19 703	125 126
Rumunia	-	19 552	3 712	387	23 651
Chiny	-	6 687	-	1 152	7 839
Pozostałe kraje	74 717	-	-	-	74 717
Przychody segmentu ogółem	74 717	103 350	32 024	21 242	231 333
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(53 223)	(66 829)	(21 603)	(11 285)	(152 940)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(53 223)	(66 829)	(21 603)	(11 285)	(152 940)
Zysk brutto ze sprzedaży	21 494	36 521	10 421	9 957	78 393
Marża brutto	28,8%	35,3%	32,5%	46,9%	33,9%

(*) głównie e-commerce

21. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2026	2025	2026	2025
		niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Amortyzacja		9 913	10 121	5 043	4 991
Zużycie materiałów i energii		5 803	4 495	2 730	1 992
Usługi obce		32 866	26 863	18 185	13 606
	<i>koszty transportu</i>	15 015	10 919	8 802	5 912
	<i>usługi logistyczne (magazyny zewnętrzne)</i>	3 474	3 145	1 625	1 501
	<i>koszty IT, telekomunikacyjne i pocztowe</i>	2 084	1 813	1 110	1 024
	<i>usługi dostępu do platform sprzedaży online</i>	3 928	3 347	2 056	1 730
	<i>najem krótkoterminowy oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące umów leasingu</i>	2 104	2 069	1 169	1 189
	<i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i>	1 054	1 244	555	366
	<i>Pozostałe usługi obce</i>	5 207	4 326	2 868	1 884
Podatki i opłaty		2 033	1 861	1 059	917
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym		57 557	49 566	29 365	24 789
	<i>Wynagrodzenia</i>	48 141	41 480	24 565	20 713
	<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	7 406	6 443	3 791	3 225
	<i>Koszt PPK</i>	169	136	69	79
	<i>Pozostałe</i>	1 841	1 507	940	772
Pozostałe koszty rodzajowe		8 585	6 683	4 501	3 560
Wartość sprzedanych towarów		337 897	307 272	177 432	152 940
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów		454 654	406 861	238 315	202 795
Koszty sprzedaży		86 487	73 017	45 374	36 482
	<i>amortyzacja</i>	6 670	6 982	3 374	3 420
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	39 148	34 196	20 109	17 118
Koszty administracyjne		30 270	26 572	15 509	13 373
	<i>amortyzacja</i>	3 243	3 139	1 670	1 571
	<i>koszty świadczeń pracowniczych</i>	18 409	15 370	9 256	7 671
Wartość sprzedanych towarów		337 897	307 272	177 433	152 940
Razem		454 654	406 861	238 315	202 795

22. Podatek dochodowy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2026	2025	2026	2025
	niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Zysk przed opodatkowaniem	64 627	61 432	36 344	30 800
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	12 279	11 672	6 905	5 852
Efekt podatkowy następujących pozycji:				
- trwałe różnice podatkowe – koszty	180	194	81	94
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywów	92	(30)	28	(40)
- podatek dotyczący lat poprzednich	(3)	-	-	-
- ulgi podatkowe	-	(24)	-	(24)
Różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii, 25% w Chinach)	451	141	308	35
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	12 999	11 953	7 322	5 917
część bieżąca	12 317	11 203	8 348	5 888
część odroczone	682	750	(1 026)	29

23. Zmiany wartości szacunkowych

23.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów

W I półroczu 2026 r. Grupa zmniejszyła odpis wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania o 718 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2025 r. odpis został zwiększony o 366 tys. zł.

23.2 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności

W I półroczu 2026 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 365 tys. zł. W analogicznym okresie 2025 odpis został zwiększony o 6 tys. zł.

23.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W I półroczu 2026 r. zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zmniejszyły się o 3 481 tys. zł głównie w wyniku realizacji zobowiązań z tytułu wynagrodzeń dla pracowników ujętych na 31 grudnia 2025 r. Jednocześnie Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o kwotę 517 tys. zł (w analogicznym okresie 2025 r. rezerwa została zwiększona o 463 tys. zł).

23.4 Rezerwy

W I półroczu 2026 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 359 tys. zł. W analogicznym okresie 2025 r. rezerwa została zwiększona o 457 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerw z tytułu przyszłego zakupu certyfikatów CBAM. Grupa monitoruje obowiązujące regulacje dotyczące mechanizmu CBAM oraz związane z nimi wytyczne. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak było wystarczająco precyzyjnych wytycznych dotyczących zasad kalkulacji oraz ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania i rezerwy z tytułu przyszłego zakupu certyfikatów CBAM, w związku z czym Grupa prowadzi dalszą analizę w tym zakresie.

23.5 Podatek odroczony

W I półroczu 2026 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone o 15 tys. zł, głównie w wyniku różnic przejściowych od utworzonych rezerw. Rezerwa na podatek odroczony została zwiększona o 840 tys. zł, głównie w wyniku różnic przejściowych z tytułu przychodów ze sprzedaży w spółkach zależnych. W analogicznym okresie 2025 r. aktywa zostały zwiększone o 63 tys. zł, a rezerwa została zwiększona o 392 tys. zł.

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

24. Wartość godziwa

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W I półroczu 2026 r. oraz 2025 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

25. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe

Na 30 czerwca 2026 r. Spółki należące do Grupy były stroną następujących umów gwarancji w związku z prowadzoną działalnością, udzielonych przez poniższe podmioty:

Lp.	Zlecniodawca	Gwarant	Przedmiot gwarancji	Suma gwarancji	Ważna do dnia
1	TOYA S.A.	Erste Bank Polska S.A.	Gwarancja należytej realizacji-terminowej zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie przez TOYA S.A.	669 626 EUR	28 lutego 2027 r.
2	TOYA S.A.	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Hestia S.A. ERGO	Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego przez TOYA S.A.	270 000 PLN	31 grudnia 2026 r.
3	TOYA Romania S.A.	BRD Groupe Societe Generale	Gwarancja zapłaty za najem magazynu w Bukareszcie	341 601,52 EUR	3 sierpnia 2026 r. (*)

(*) po zakończeniu okresu sprawozdawczego gwarancja została przedłużona do 3 sierpnia 2027 r. w wysokości 353 981 EUR

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.

26. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I półroczu 2026 i 2025 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toyota Katowice Sp. z o.o. – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Unicase Sp. z o.o. – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Robert Borys – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Jakub Szmidt – Wiceprezes Zarządu Spółki – kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak – kluczowy personel kierowniczy,
- Beata Szmidt – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy,
- Zenon Beker – członek Rady Nadzorczej – kluczowy personel kierowniczy.

Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności		Przychody ze sprzedaży towarów Zakupy towarów i usług	
30.06.2026		1.01.2026 - 30.06.2026	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	-	11	-
Razem	-	11	-
31.12.2025		1.01.2025 - 30.06.2025	
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1	108	-
Razem	1	108	-

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

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2026	2025
Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd	4 364	3 436
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Zarząd	6	6
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza	576	576
Koszty z tytułu programów określonych składek (koszty ZUS ponoszone przez Spółkę) - Rada Nadzorcza	93	94
PPK finansowane przez Spółkę	12	4

28. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

28.1 Skup akcji własnych

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

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

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

28.2 Rejestracja obniżenia kapitału podstawowego

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

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

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

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

Zarząd TOYA S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27 sierpnia 2026	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
27 sierpnia 2026	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	
27 sierpnia 2026	Robert Borys	Wiceprezes Zarządu	
27 sierpnia 2026	Jan Jakub Szmidt	Wiceprezes Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27 sierpnia 2026	Iwona Banik	Główna Księgowa	