

# Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM

(za okres 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku)



## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	3
1.1	Grupa Kapitałowa TIM.....	3
1.2	TIM S.A. ....	4
2.	Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM	5
2.1	Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży .....	5
2.2	Wyniki sprzedażowe Grupy.....	8
2.3	Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy.....	11
2.4	Sytuacja finansowa.....	13
2.5	Przepływy pieniężne.....	15
2.6	Podstawowe wskaźniki efektywności.....	16
2.7	Sezonowość działalności (przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie) .....	17
2.8	Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach.....	17
3.	Informacje korporacyjne	19
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej.....	19
3.2	Akcje i akcjonariat .....	21
3.3	Zarząd i Rada Nadzorcza .....	23
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM	25
4.1	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	25
4.2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	27
4.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	28
4.4	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	31
4.5	Wybrane noty objaśniające .....	32
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.	46
5.1	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	46
5.2	Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	48
5.3	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	49
5.4	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	51
5.5	Wybrane noty objaśniające .....	52
6.	Pozostałe informacje	63
6.1	Zasady rachunkowości.....	63
6.2	Segmenty operacyjne .....	65
6.3	Postępowania .....	69
6.4	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	69
6.5	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe.....	71
6.6	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	72
6.7	Inne informacje .....	72



## 1. Wybrane dane finansowe

### 1.1 Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	950 566	761 396	208 957	172 102
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	92 715	34 151	20 381	7 719
Zysk (strata) brutto	87 858	24 293	19 313	5 491
Zysk (strata) netto	69 575	19 864	15 294	4 490
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 922	32 116	2 181	7 259
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 252	(6 526)	935	(1 475)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 717)	(18 757)	(5 433)	(4 240)
Przepływy pieniężne netto razem	(10 543)	6 833	(2 318)	1 544
	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa razem	568 286	467 055	122 663	101 208
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	356 225	303 908	76 890	65 855
Zobowiązania długoterminowe	84 619	87 891	18 265	19 045
Zobowiązania krótkoterminowe	271 606	216 017	58 625	46 810
Kapitał własny jednostki dominującej	212 061	163 147	45 773	35 353
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 792	4 810
Liczba akcji (w tys. szt)	22 199	22 199	22 199	22 199
	<b>01.01.2021 -</b>	<b>01.01.2020 -</b>	<b>01.01.2021 -</b>	<b>01.01.2020 -</b>
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	3,13	0,89	0,69	0,20
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	3,13	0,89	0,69	0,20
	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	9,55	7,35	2,06	1,59
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	9,55	7,35	2,06	1,59
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	
kurs średnioroczny	4,5491	4,4241	4,4449	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6329	4,5268	4,6148	



## 1.2 TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	904 931	671 920	198 925	151 877
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	77 681	26 694	17 076	6 034
Zysk (strata) brutto	77 612	26 438	17 061	5 976
Zysk (strata) netto	62 008	21 550	13 631	4 871
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 272)	15 524	(2 698)	3 509
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 648	(5 404)	3 440	(1 221)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 998)	(3 763)	(3 077)	(851)
Przepływy pieniężne netto razem	(10 622)	6 357	(2 335)	1 437
	<b>Stan na dzień</b> 30.09.2021	<b>Stan na dzień</b> 31.12.2020	<b>Stan na dzień</b> 30.09.2021	<b>Stan na dzień</b> 31.12.2020
Aktywa razem	489 184	392 651	105 589	85 085
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	269 639	214 453	58 201	46 471
Zobowiązania długoterminowe	15 128	15 136	3 265	3 280
Zobowiązania krótkoterminowe	254 511	199 317	54 936	43 191
Kapitał własny jednostki dominującej	219 545	178 198	47 388	38 614
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 792	4 810
Liczba akcji (w tys. szt)	22 199	22 199	22 199	22 199
	<b>01.01.2021 - 30.09.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.01.2021 - 30.09.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,79	0,97	0,60	0,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,79	0,97	0,60	0,22
	<b>Stan na dzień</b> 30.09.2021	<b>Stan na dzień</b> 31.12.2020	<b>Stan na dzień</b> 30.09.2021	<b>Stan na dzień</b> 31.12.2020
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	9,89	8,03	2,13	1,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	9,89	8,03	2,13	1,74
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	
kurs średnioroczny	4,5491	4,4241	4,4449	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6329	4,5268	4,6148	



## 2. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

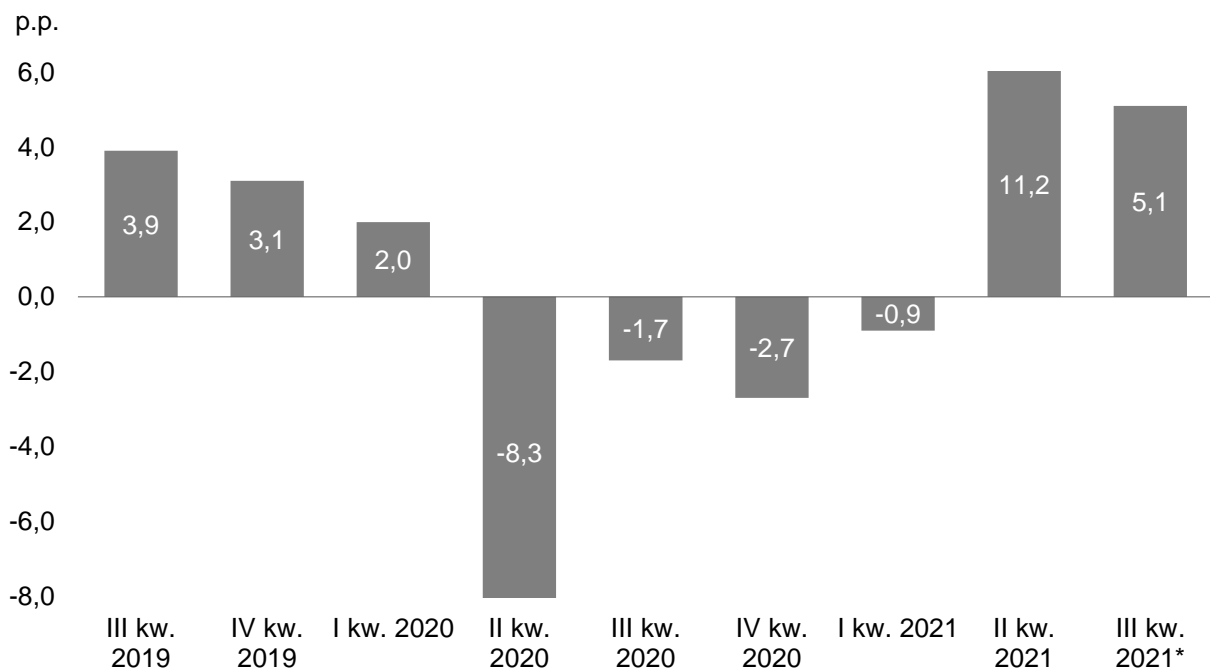
### 2.1 Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

#### Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w III kwartale 2021 roku Produkt Krajowy Brutto był o 5,1% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Realnie, czyli po uwzględnieniu inflacji, PKB był o 2,1% wyższy niż w poprzednim kwartale.

Głównymi czynnikami wzrostu PKB w trzecim kwartale 2021 pozostały konsumpcja prywatna (ok. 5,8%) oraz inwestycje (6%).

Wykres 1. Dynamika Produktu Krajowego Brutto w Polsce (do analogicznego okresu poprzedniego roku w %)<sup>1</sup>



\*Dane szacunkowe

Produkt Krajowy Brutto wyrównany sezonowo wzrósł o 2,2% w strefie euro i o 2,1% w całej Unii Europejskiej w trzecim kwartale 2021.

Według danych zebranych już przez Eurostat, wyższy od Polski wzrost gospodarczy wyrównany sezonowo miała w Europie tylko Litwa. Wszystkie największe gospodarki Unii, czyli: Niemcy, Francja i Włochy są wciąż pod kreską względem czasu sprzed pandemii.

Ze względu na kryzys gospodarczy wywołany pandemią COVID-19, Rada Polityki Pieniężnej w 2020 roku obniżyła referencyjną stopę procentową. Pierwszy raz zrobiła to 17 marca 2020 r., a drugi raz –

<sup>1</sup> Źródło: GUS



29 maja 2020 r. Od tego czasu do końca trzeciego kwartału 2021 r. stopa referencyjna wynosiła 0,10%.

30 września 2021 roku złoty był słabszy o 1,06% w relacji do euro oraz o 6,59% w stosunku do dolara amerykańskiego w porównaniu ze stanem na koniec 2020 r.

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego



Źródło: stooq.pl

### Cena miedzi

Miedź należy do podstawowych surowców przy produkcji kabli i przewodów. W III kwartale bieżącego roku cena miedzi była w trendzie wzrostowym. Średnia cena osiągnięta w tym okresie wyniosła 9,1 tys. USD za tonę i była o 18,51% wyższa od ceny minimalnej w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku.

Na rynku miedzi pandemia wywołuje z jednej strony osłabiony popyt, z drugiej – pewne utrudnienia w wydobyciu tego surowca. Jeżeli restrykcje związane z pandemią będą się utrzymywać, to nastawienie risk-off powinno powstrzymać ceny miedzi przed dalszymi wzrostami.

Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl



## Rynek e-commerce

Rok 2021 to nadal czas pandemii, z którą lepiej lub gorzej, ale nauczyliśmy się już żyć. Wywołała ona zmiany niemal w każdym aspekcie naszego funkcjonowania – zarówno w sferze prywatnej, jak i zawodowej. Obecnie, po ponad półtora roku pandemii, Internet jest narzędziem niezbędnym do realizowania większości naszych codziennych czynności, jak dbanie o zdrowie, utrzymywanie relacji międzyludzkich, praca, edukacja, zakupy, sport czy rozrywka. Ten proces został dobrze nazwany przez Infuture Institute, który stwierdził, że obecnie „doświadczamy społecznej rewolucji cyfrowej”.<sup>2</sup>

Od początku pandemii w 2020 roku i związanych z nią obostrzeń widać bardzo szybkie przyswajanie i wzrost stopnia wykorzystania technologii cyfrowych w większości sfer naszego życia. Jak wynika z raportu Digital 2021 Statbits<sup>3</sup>:

- w Polsce z Internetu korzysta już ponad 84% populacji (w 2020 roku było to 82%<sup>4</sup>),
- niemal 89%<sup>5</sup> internautów w Polsce szukało w Internecie produktu lub usługi,
- 96% polskich internautów odwiedziło stronę internetową sprzedawcy / sklepu.

84% polskich internautów deklaruje robienie zakupów online, co stanowi wzrost aż o 12 punktów procentowych w stosunku do 2020 roku. Do zakupów online coraz częściej przekonują się także osoby z grupy wiekowej 55+ (tzw. silver power), często poprzedzając zakup intensywnym szukaniem informacji o produkcie czy usłudze, a także o producencie.

Online jest także coraz częstszym kanałem zakupów i sprzedaży dla firm B2B, które w ostatnich 2 latach przeszły intensywny kurs digitalizacji. Blisko połowa przedsiębiorstw objętych badaniem zrealizowanym na zlecenie Santander Bank Polska<sup>6</sup>, weszła w e-commerce właśnie w ostatnich paru latach. Obecnie w Polsce zamówienia online przyjmuje 11% firm działających w modelu B2B (w Europie jest to 14%), a kupuje tą drogą blisko 70% dużych firm i ok. 50% firm ogółem.<sup>7</sup>

Dane te pokazują, że poziom korzystania z technologii oraz zdigitalizowanych kanałów komunikacji i zakupów ciągle się zwiększa, pomimo tego, iż pandemia trwa już blisko dwa lata i wydawałoby się, że okres dynamicznego wzrostu mamy już za sobą. Im dłużej trwa taka sytuacja, tym mniej prawdopodobne, że użytkownicy powrócą do swoich starych nawyków. A to z kolei będzie z pewnością dodatkowym argumentem dla wielu firm do wejścia na ścieżkę transformacji cyfrowej lub chociaż digitalizowania wybranych procesów czy komunikacji z użytkownikami. I nie dotyczy to wyłącznie przedsiębiorstw kierujących swoją ofertą do konsumentów, ale w coraz większym stopniu również firm

---

<sup>2</sup> Raport „Renewed Reality”, Infuture Institute, maj 2020, badanie realizowane w okresie pandemii

<sup>3</sup> [Digital 2021: Global Overview Report — DataReportal — Global Digital Insights](#)

<sup>4</sup> [Digital in Poland: All the Statistics You Need in 2021 — DataReportal — Global Digital Insights](#)

<sup>5</sup> [Digital in Poland: All the Statistics You Need in 2021 — DataReportal — Global Digital Insights](#)

<sup>6</sup> Raport „B2B E-commerce – Biznes w sieci”, Santander Bank Polska, VI 2021

<sup>7</sup> Jw.




z sektora B2B. Warto zaznaczyć, że pandemia nie tyle wykreowała tę zmianę, co zdecydowanie ją wzmocniła i przyspieszyła tempo transformacji.

Wartość polskiego rynku e-commerce przekroczyła w 2020 roku 100 mld zł, a udział tego kanału sprzedaży w handlu detalicznym wyniósł ponad 8%<sup>8</sup> (licząc od maja 2020 roku). W przypadku wartości rynku e-commerce B2B szacuje się, że jeśli jego dynamika wzrostu utrzyma się na podobnym poziomie jak w 2020 roku, to 2021 rok powinien się zamknąć wartością nawet 637 mld zł.<sup>9</sup>

Rynek e-commerce w Polsce jest jednym z najszybciej rosnących w Europie, co czyni go atrakcyjnym nie tylko dla firm rozwijających e-commerce pod swoją własną marką, ale przede wszystkim dla marketplace'ów B2B, które już dzisiaj odpowiadają za blisko połowę obrotów w e-commerce B2B. Z kolei marketplace'y azjatyckie przejmują aż 80% obrotów wszystkich marketplace'ów.

Wśród firm B2B widać gwałtowne przyspieszenie procesów digitalizacji. Te, które długo opierały się transformacji cyfrowej, nie mogą już sobie pozwolić na ignorowanie tego kierunku rozwoju. Z kolei zmiana zwyczajów zakupowych wymuszona pandemią (przeniesienie sporej części transakcji z kanału offline do online) z pewnością wzmocni firmy, które są już obecne w tym kanale sprzedaży. W przypadku B2B z pewnością przełoży się to na zmianę układu sił i pozycję rynkową konkurujących ze sobą firm, pojawienie się nowych graczy na rynku działających pod własną marką lub też marketplace'ów, dla których e-commerce B2B jest szczególnie atrakcyjnym rynkiem.

## 2.2 Wyniki sprzedażowe Grupy

Po III kwartale 2021 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 950 566 tys. zł i były o 24,8% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna ich część została wypracowana przez TIM S.A. Po III kwartale 2021 roku Spółka uzyskała 904 931 tys. zł przychodów, czyli o  34,7% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży w kanale e-commerce wyniosły 635 996 tys. zł, co stanowiło 70% przychodów Spółki. Pozostałe przychody ze sprzedaży Spółka wygenerowała przy wykorzystaniu zdalnych narzędzi komunikacji z klientem. Tym samym można powiedzieć, że 100% sprzedaży realizowanej w TIM S.A. generowane jest w sposób zdalny przy wykorzystaniu różnego rodzaju technologii komunikacyjnych. Stabilne i powtarzalne w każdym dniu przychody z kanału e-commerce oraz intensywna praca z klientami przy wykorzystaniu coraz bardziej zaawansowanych narzędzi i technologii, które charakterystyczne są dla przyjętego modelu biznesowego, wpłynęły na bardzo pozytywny wynik sprzedażowy. Obrany przed laty hybrydowy model sprzedaży, kładący duży nacisk na sprzedaż zdalną, okazał się idealnym rozwiązaniem w obliczu towarzyszącej nam już kolejny rok pandemii COVID-19. Cyfrowa platforma sprzedażowa, wspierana przez rozproszony i pracujący zdalnie zespół handlowy, wypracowywała przez pierwsze dziewięć miesięcy bieżącego roku kolejne rekordowe wyniki Spółki.

Pozytywne wyniki sprzedażowe oraz utrzymanie obsługi klienta na wysokim poziomie było realizowane mimo obserwowanych we wcześniejszych okresach 2021 roku, jak i trwających w jego trzecim kwartale

---

<sup>8</sup> G. Rudno-Rudziński „E-commerce w Polsce wciąż w trendzie wzrostowym. W 2022 r. udział online w handlu detalicznym może być wyraźnie dwucyfrowy | LinkedIn”

<sup>9</sup> Raport „B2B E-commerce – Biznes w sieci”, Santander Bank Polska, VI 2021





problemów ze znacznie wydłużonym czasem realizacji zamówień towarów u producentów, jak i zupełną niedostępnością pewnych produktów. Problemy te dotyczyły w zasadzie wszystkich grup asortymentowych, niezależnie od tego, czy były one produkowane w Europie, czy na Dalekim Wschodzie. Trzeci kwartał bieżącego roku pozostawał pod presją inflacyjną. Podobnie jak we wcześniejszych okresach 2021 roku, dostawcy podnosili ceny swoich produktów, co w przypadku Spółki wiązało się z koniecznością dynamicznego dopasowywania polityki cenowej do zmiennego otoczenia w taki sposób, aby w jak największym stopniu z tych zmian korzystać.

Po dziewięciu miesiącach bieżącego roku we wszystkich obsługiwanych segmentach klientów Spółka odnotowała istotny wzrost przychodów ze sprzedaży. W strukturze sprzedaży o 2 punkty procentowe wzrósł udział sprzedaży do segmentu „Instalator”. Sprzedaż do tej grupy klientów wyniosła 364 542 tys. zł, co stanowiło wzrost o 41,5% w stosunku do sprzedaży wygenerowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. W tym samym okresie spadł udział największego dotychczas segmentu klientów, a więc „Sprzedawca / hurtownik”, czyli firm kupujących produkty do dalszej odsprzedaży. Po trzech kwartałach 2021 roku udział sprzedaży do tego segmentu wynosił 42,4% i był o 1,6 pkt. proc. mniejszy w porównaniu do trzech kwartałów 2020 roku. Spadek udziału tzw. hurtowników w strukturze sprzedaży TIM S.A. jest pożądanym zjawiskiem i konsekwencją działań prosprzedażowych ukierunkowanych na zwiększanie udziału firm instalatorskich w całości przychodów generowanych przez Spółkę. Po trzech kwartałach 2021 roku trzecim istotnym segmentem klientów byli tzw. klienci przemysłowi, a więc segmenty „Produkcja OEM” oraz „Utrzymanie ruchu/konserwator”. W opisywanym okresie Spółka wygenerowała sprzedaż do tych segmentów klientów w wysokości 147 087 tys. zł wobec 114 450 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowiło wzrost o 28,5%.

Tabela 1. Przychody ze sprzedaży TIM S.A. w podziale na segmenty klientów

Grupy klientów	I-III kw. 2021		I-III kw. 2020		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Sprzedawca / hurtownik	383 650	42,4%	295 546	44,0%	88 104	29,8%
Instalator	364 542	40,3%	257 538	38,3%	107 004	41,5%
Produkcja OEM	80 269	8,9%	61 307	9,1%	18 962	30,9%
Utrzymanie ruchu / konserwator	66 818	7,4%	53 143	7,9%	13 675	25,7%
Prefabrykator rozdzielnic	4 922	0,5%	1 616	0,2%	3 306	204,6%
Konsument	3 313	0,4%	2 354	0,4%	959	40,7%
Pozabranżowe B2B	1 417	0,2%	416	0,1%	1 001	240,6%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>904 931</b>	<b>100,0%</b>	<b>671 920</b>	<b>100,0%</b>	<b>233 011</b>	<b>34,7%</b>

Podobnie jak w przypadku segmentów klientów, po trzech kwartałach 2021 roku Spółka zanotowała wzrosty sprzedaży we wszystkich grupach asortymentowych stanowiących ofertę produktową TIM S.A. Największy udział sprzedaży stanowiła grupa „Kable i przewody”, która po dziewięciu miesiącach bieżącego roku odpowiadała za 323 202 tys. zł sprzedaży, co stanowiło udział w wysokości 35,7% w całkowitych przychodach Spółki – wzrost o 5,2 pkt. proc. w stosunku analogicznego okresu 2020 roku. Wzrost udziału sprzedaży kabli i przewodów odnotowano we wszystkich trzech kwartałach bieżącego roku. Sytuacja taka była spowodowana rosnącym popytem na tę grupę produktową i ograniczeniami w podaży przy jednoczesnym wzroście cen surowców wykorzystywanych do produkcji tego typu asortymentu. Drugą co do wielkości grupą asortymentową była „Aparatura i rozdzielnice”. Sprzedaż



produktów z tej kategorii wygenerowała przychody na poziomie 239 609 tys. zł, czyli o 20,4% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. We wszystkich pozostałych grupach asortymentowych Spółka zanotowała wysokie dynamiki sprzedaży. Wynikiem takim sprzyjały podwyżki cen produktów realizowane przez dostawców towaru w zasadzie w każdym kwartale bieżącego roku.

Jedną z identyfikowanych przez Spółkę przewag konkurencyjnych jest szeroka dostępność oferty produktowej. Nieustannie zwiększa się liczba produktów oferowanych poprzez platformę TIM.pl. Spółka rozwija ofertę produktową w każdej z prezentowanych grup asortymentowych, koncentrując się na produktach najbardziej rentownych i dopasowanych do oczekiwań klientów oraz pojawiających się trendów i szans rynkowych.

Tabela 2. Przychody ze sprzedaży TIM S.A. według grup asortymentowych

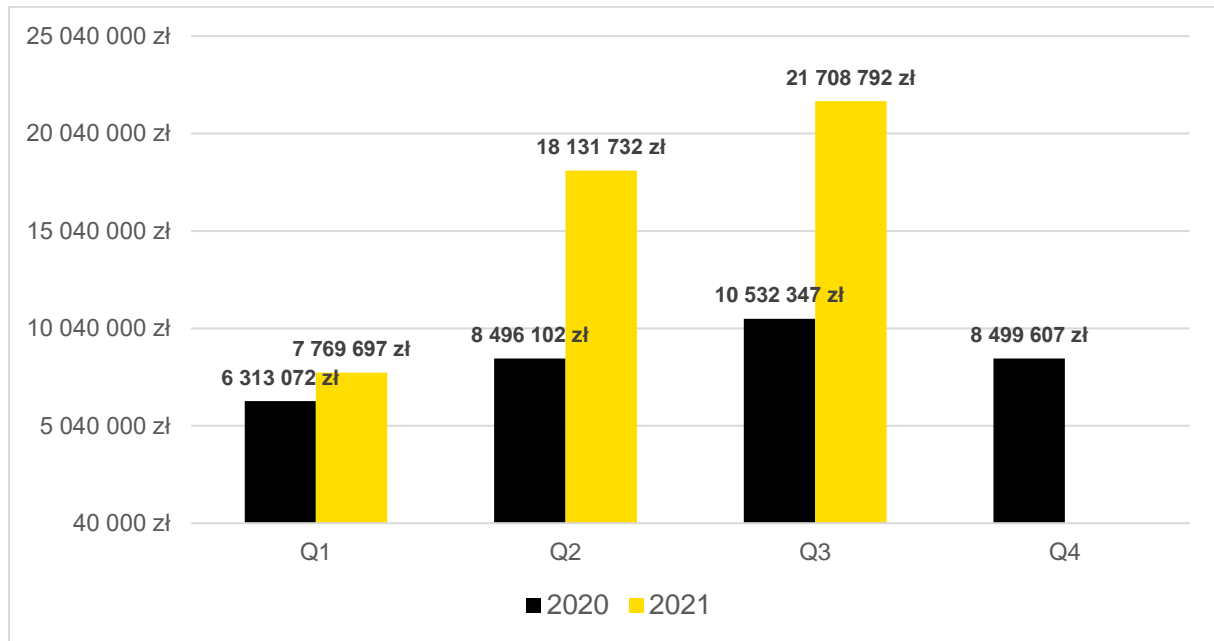
Grupa asortymentowa	I-III kw. 2021		I-III kw. 2020		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	323 202	35,7%	204 962	30,5%	118 240	57,7%
Aparatura i rozdzielnice	239 609	26,5%	199 021	29,6%	40 588	20,4%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	75 387	8,3%	67 291	10,0%	8 096	12,0%
Osprzęt pomocniczy	69 093	7,6%	53 407	7,9%	15 686	29,4%
Oświetlenie	58 747	6,5%	56 004	8,3%	2 743	4,9%
Systemy prowadzenia kabli	48 509	5,4%	33 853	5,0%	14 656	43,3%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	16 546	1,8%	14 358	2,1%	2 188	15,2%
Pozostały asortyment i usługi	73 838	8,2%	43 024	6,4%	30 814	71,6%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>904 931</b>	<b>100,0%</b>	<b>671 920</b>	<b>100,0%</b>	<b>233 011</b>	<b>34,7%</b>

Podobnie jak w poprzednich okresach bieżącego roku, również w trzecim kwartale 2021 roku rosło zainteresowanie klientów ofertą produktów z szeroko pojętej kategorii odnawialnych źródeł energii. TIM S.A. nieustannie rozwija ofertę produktową dostępną z własnego magazynu, jak i w alternatywnych kanałach sprzedaży, aby zapewnić klientom możliwość zakupu wszelkich niezbędnych elementów do wykonania kompleksowych instalacji fotowoltaicznych – zarówno mikroinstalacji prosumenckich, jak i przemysłowych, których to, w związku z coraz wyższymi cenami energii, odnotowujemy coraz więcej.

Po trzech kwartałach 2021 roku sprzedaż produktów z kategorii odnawialnych źródeł energii wyniosła 47 610 tys. zł, co stanowiło 5,3% sprzedaży całkowitej w TIM S.A. i był to wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 87,9%. Tylko w trzecim kwartale bieżącego roku, który był kontynuacją wzrostów sprzedaży zapoczątkowanych po pierwszym kwartale, przychody ze sprzedaży fotowoltaiki wyniosły 21 708 tys. zł i był to wzrost sprzedaży o 106,1% w stosunku do trzeciego kwartału 2020 roku.



Wykres 4. Wartość sprzedaży fotowoltaiki w poszczególnych kwartałach roku



### 2.3 Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 69 575 tys. zł wobec 19 864 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk netto TIM S.A. wyniósł 62 008 tys. zł w pierwszych dziewięciu miesiącach 2021 roku vs 21 550 tys. zł za trzy kwartały 2020 roku.

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM za trzy kwartały 2021 roku, był przede wszystkim wzrost przychodów ze sprzedaży oraz marży na sprzedaży. Przychody wyniosły narastająco 950 566 zł, czyli wzrosły o 24,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Przyrostowi przychodów towarzyszył wolniejszy wzrost kosztów operacyjnych (o 18,3%).

Tabela 3. Podstawowe elementy rachunku wyników Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)

	I-III kwartał 2021	I-III kwartał 2020	Zmiana (w %)
Przychody netto ze sprzedaży	950 566	761 396	24,8
Koszty działalności operacyjnej	860 309	726 983	18,3
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 458	(262)	n/a
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	92 715	34 151	171,5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	109 785	50 472	117,5
Wynik na działalności finansowej	(4 857)	(9 858)	(50,7)
Zysk (strata) brutto	87 858	24 293	261,7
Podatek dochodowy	18 283	4 429	312,8
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>69 575</b>	<b>19 864</b>	<b>250,26</b>
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	69 575	19 864	



Wykres 5. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM od I do III kwartału 2021 roku (w tys. zł)



Zarząd TIM S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2021 rok ani w ujęciu skonsolidowanym, ani w ujęciu jednostkowym.

### Przychody ze sprzedaży



W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 950 566 tys. zł, czyli o 24,8% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 roku. Dominująca ich część (94,9%) pochodziła ze sprzedaży materiałów i towarów. Grupa uzyskała z tego tytułu 902 269 tys. zł (wzrost o 23,3%). Przychody ze sprzedaży usług wyniosły 48 297 tys. zł i były o 63,3% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

### Koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 860 309 tys. zł, czyli wzrosły o 18,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku. Główną składową tych kosztów (82,52% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 709 948 tys. zł (wzrost o 19,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku). Było to spowodowane większym wolumenem sprzedaży towarów i materiałów.

Ponadto znaczny udział w strukturze kosztów Grupy miały:

- koszty usług obcych – zamknęły się one kwotą 57 378 tys. zł, co oznacza wzrost o 16,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku;
- świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze) – Grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 53 458 tys. zł, tj. o 16,6% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 roku.



Tabela 4. Koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM w układzie rodzajowym (w tys. zł)

	I-III kwartał 2021	I-III kwartał 2020	Zmiana (w %)
Amortyzacja	17 070	16 321	4,6
Zużycie materiałów i energii	16 993	14 093	20,6
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	974	2 874	(66,1)
Usługi obce	57 378	49 094	16,9
Podatki i opłaty	623	656	(5,0)
Wynagrodzenia	45 318	38 605	17,4
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	8 140	7 261	12,1
Pozostałe koszty rodzajowe	3 865	5 523	(30,0)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	709 948	592 556	19,8
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>860 309</b>	<b>726 983</b>	<b>18,3</b>

## EBIT i EBITDA

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 92 715 tys. zł wobec 34 151 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła zysk w wysokości 109 785 tys. zł, tj. o 117,5% wyższy niż w analogicznym okresie 2020 roku.

## 2.4 Sytuacja finansowa

### Aktywa

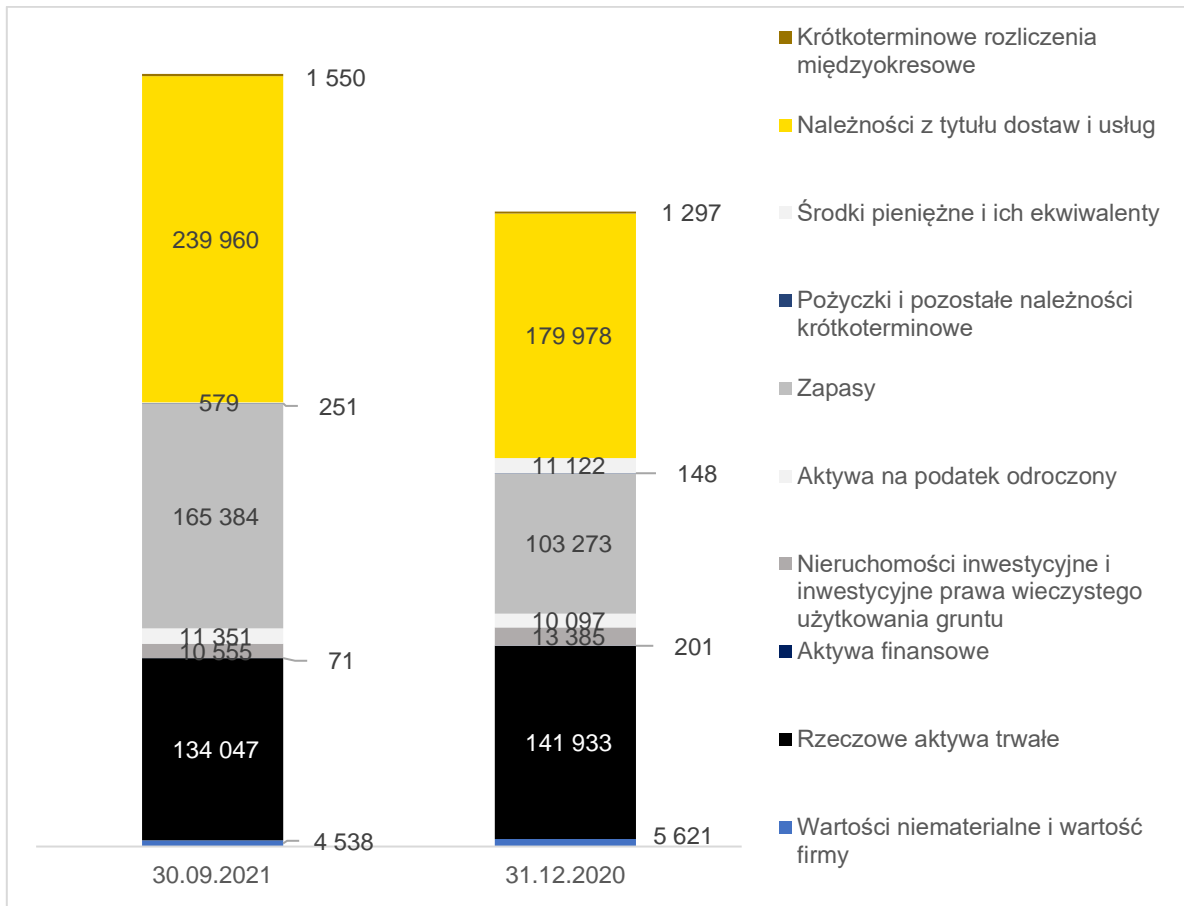
Na koniec września 2021 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 568 286 tys. zł i była o 21,7% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2020 roku.

Główną ich pozycję stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 134 047 tys. zł (23,6% aktywów ogółem) – ich stan był niższy o 5,6% w porównaniu ze stanem na koniec 2020 roku (141 933 tys. zł);
- należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 239 960 tys. zł (42,2% aktywów ogółem) – stan należności był wyższy o 33,3% w porównaniu ze stanem na koniec 2020 roku;
- zapasy wycenione na 165 384 tys. zł (29,1% aktywów ogółem) – w ciągu trzech kwartałów 2021 roku stan zapasów wzrósł o 30,1%.



Wykres 6. Główne pozycje aktywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)

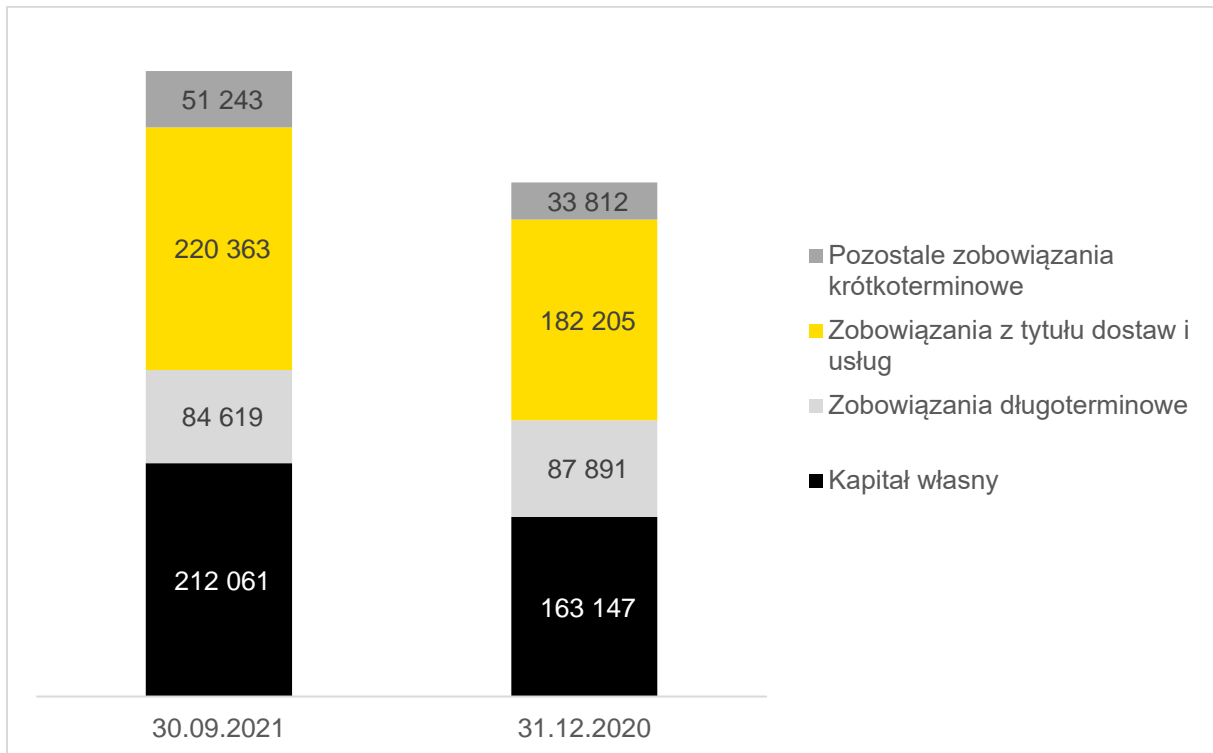


### Pasywa

Na koniec września 2021 roku Grupa TIM w 37,3% finansowała swoją działalność kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego na koniec września 2021 roku wyniosła 212 061 tys. zł i była wyższa o 30% w porównaniu ze stanem na koniec 2020 roku.



Wykres 7. Główne pozycje pasywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)

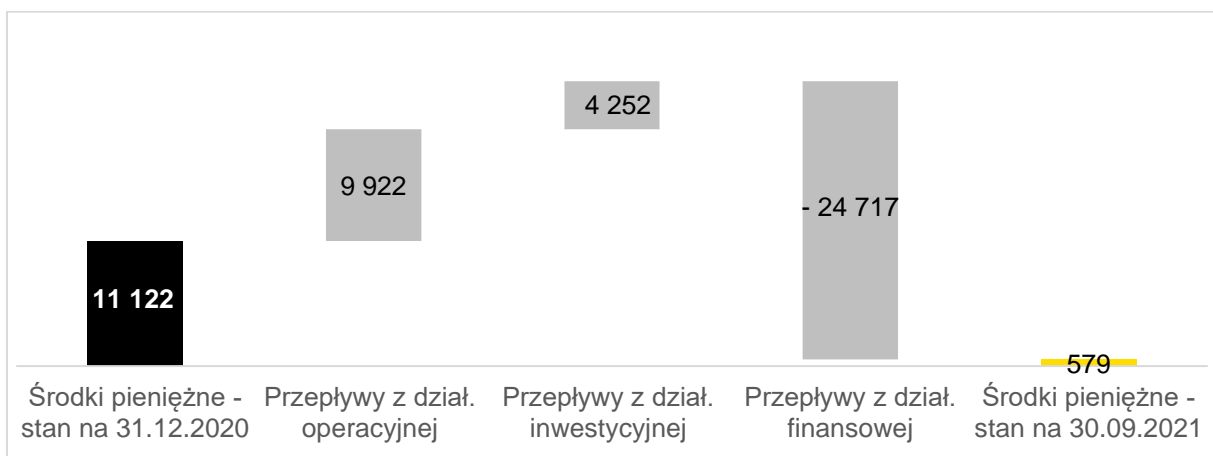


## 2.5 Przepływy pieniężne

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 10 543 tys. zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku dodatnie przepływy wyniosły 6 833 tys. zł). Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 9 922 tys. zł,
- dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości 4 252 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -24 717 tys. zł.

Wykres 8. Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej TIM w I-III kwartale 2021 roku (w tys. zł)



## 2.6 Podstawowe wskaźniki efektywności



W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM były wyższe niż w analogicznym okresie 2020 roku.

Wzrost wskaźników rentowności miał swe źródło w poprawie efektywności działalności wszystkich spółek GK TIM.

Tabela 5. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2021	I-III kwartał 2020
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	9,8%	4,5%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	11,5%	6,6%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	9,5%	4,5%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	7,3%	2,6%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)* (Zysk netto/Aktywa) x 100%	16,3%	5,2%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)* (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	43,7%	15,4%

Na koniec września 2021 roku sytuacja płynnościowa Grupy była bardzo dobra. Relatywnie niski był także poziom zadłużenia ogólnego.

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	30.09.2021	31.12.2020
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,50	1,37
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,89	0,89
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,00	0,05
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	62,7%	65,1%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	1,32	0,95

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku zapasy rotowały wolniej niż w analogicznym okresie 2020 roku, wydłużeniu uległ cykl należności. Natomiast w związku z wdrożeniem krótszych terminów płatności dla małych i średnich dostawców skróceniu uległ cykl zobowiązań bieżących. W konsekwencji cykl konwersji gotówki uległ istotnemu skróceniu o 20 dni.





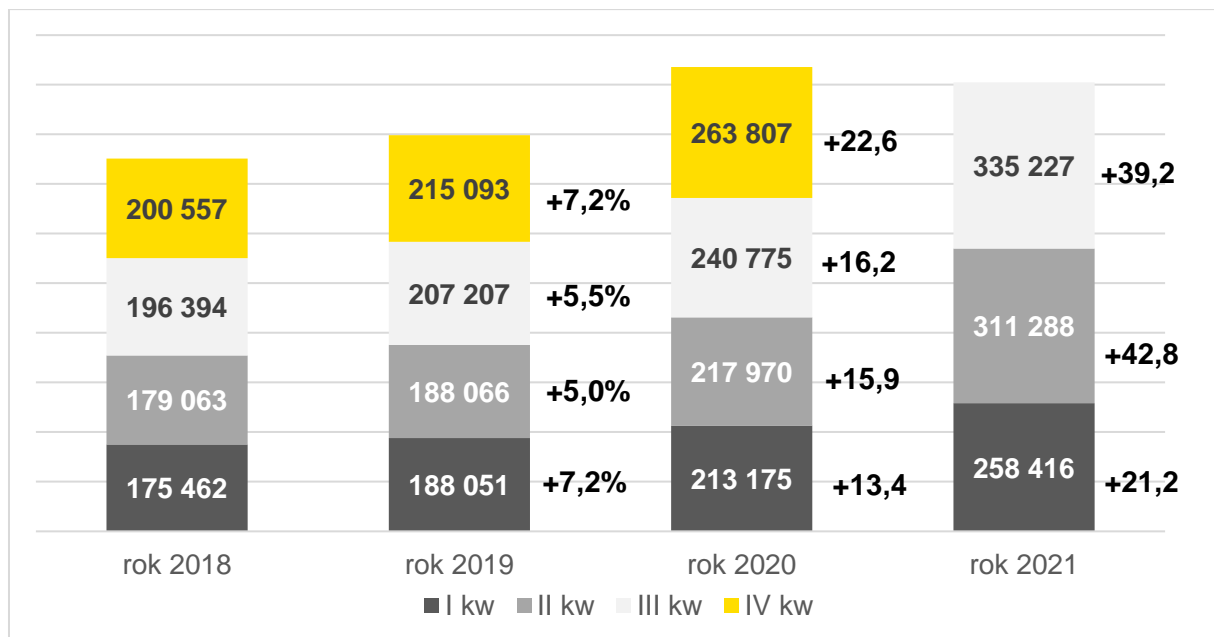
Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2021	I-III kwartał 2020
Cykl zapasów (Stan zapasów x 270/Koszty operacyjne) w dniach	51,9	43,8
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	68,2	61,7
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania krótkoterminowe x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	77,1	82,9
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	42,9	22,6

## 2.7 Sezonowość działalności (przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie)

W działalności TIM S.A. występuje zjawisko niewielkiej sezonowości, związane z aktywnością inwestycyjną oraz natężeniem prac budowlanych w poszczególnych okresach roku. Wyższe przychody Spółka osiąga zazwyczaj w III i IV kwartale każdego roku obrotowego. Biorąc pod uwagę e-commerce'owy model, w którym Spółka realizuje większą część swojej sprzedaży, w ostatnich latach nie występują istotne wahania w sezonowości sprzedaży.

Wykres 9. Przychody TIM S.A. w ujęciu kwartalnym (w tys. zł)



## 2.8 Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach

### 2.8.1 Czynniki zewnętrzne

Wśród czynników mogących mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach należy przede wszystkim wyróżnić:

- tempo wzrostu gospodarczego, a w szczególności udział inwestycji w kreowaniu tego wzrostu,
- wartość sprzedaży online, w tym rozwój rynku e-commerce B2B w Polsce,
- poziom popytu na usługi logistyki kontraktowej,



- poziom zdolności produkcyjnych budownictwa i jego możliwości sprostania rosnącej aktywności inwestycyjnej,
- poziom popytu na materiały elektrotechniczne
- ceny surowców na świecie i notowania polskiej waluty wpływające na ceny materiałów i wyrobów elektrotechnicznych,
- zjawiska konkurencyjne i wejście na rynek e-commerce coraz większej liczby hurtowników zajmujących się sprzedażą artykułów elektrotechnicznych,
- procesy konsolidacyjne na rynku hurtowej sprzedaży elektrotechniki,
- zmiany prawne w zakresie podatków i funkcjonowania handlu internetowego.

### 2.8.2 Strategia Grupy Kapitałowej TIM



Długofalowa strategia Grupy Kapitałowej TIM jest nastawiona na rozwój w dwóch głównych liniach biznesowych:

1. działalność dystrybucyjna w modelu e-commerce materiałów technicznych (TIM),
2. świadczenie usług logistycznych dla branży e-commerce (3LP).

**Strategia TIM S.A.** jest oparta na połączeniu wiedzy o rynku, którą posiadają przedstawiciele handlowi, z technologiami IT i platformą internetową TIM.pl (tzw. hybrydowy model sprzedaży). Spółka rozwija sprzedaż multikanalową, opartą głównie o model e-commerce – ze szczególnym uwzględnieniem wzrostu sprzedaży online oraz sukcesywnym poszerzaniem oferty asortymentowej. Kluczowym elementem umożliwiającym realizację przyjętej strategii jest zarządzane przez 3LP S.A. nowoczesne, zautomatyzowane Centrum Logistyczne w Siechnicach, dzięki któremu TIM S.A. posiada istotną przewagę konkurencyjną na rynku, tj. wydajny łańcuch dostaw, i które zapewnia klientom TIM serwis znany na rynku sprzedaży e-commerce.

Realizacja powyższej strategii ma na celu dalsze umacnianie pozycji rynkowej TIM jako jednego z liderów rynku dystrybutorów materiałów technicznych. Dynamika sprzedaży na przestrzeni ostatnich lat, coraz większa baza lojalnych klientów oraz bardzo dobre wyniki finansowe potwierdzają, że strategia rozwoju przyjęta przez Zarząd TIM S.A. zapewnia możliwość wzrostu wartości całej Grupy.

W przyszłości TIM S.A. będzie kontynuować dotychczasową strategię rozwoju poprzez:

- rozwój sprzedaży i pozyskiwanie nowych klientów – przede wszystkim w kanale internetowym (e-commerce),
- rozwój alternatywnych modeli handlu (dropshipping, B2B2C) opartych o model e-commerce,
- ciągłe optymalizowanie i poszerzanie oferty,
- optymalizację procesów i kosztów operacyjnych.

**Strategia spółki 3LP** koncentruje się na świadczeniu kompleksowych usług logistycznych dla podmiotów działających w branży e-commerce. Rynek, na którym działa 3LP, ma bardzo dobre, długoterminowe perspektywy rozwoju. W związku z tym spółka ta zamierza:

- zwiększyć zdolności operacyjne poprzez powiększenie dostępnej przestrzeni magazynowej wyposażonej w zaawansowane systemy automatyki do obsługi e-commerce,
- kontynuować zwiększanie udziału klientów zewnętrznych (spoza GK TIM) w przychodach generowanych ze świadczenia usług logistycznych (obecnie ponad 50%),
- uruchamiać oddziały w nowych lokalizacjach,
- dokonać akwizycji podmiotów działających w branży usług logistycznych dla e-commerce (podejście oportunistyczne).



### 3. Informacje korporacyjne

#### 3.1 Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej

##### 3.1.1 Podstawowe informacje o TIM S.A.

Spółka TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu prowadzi działalność gospodarczą od 25 listopada 1987 roku. W początkowej fazie rozwoju Spółka działała pod firmą Spółdzielcze Przedsiębiorstwo TIM Sp. z o.o., która na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników zmieniła formę prawną na TIM Spółka Akcyjna. W dniu 17 maja 1994 roku TIM S.A. została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy w dziale B pod numerem 4652.

Nazwa	TIM S.A.
Adres	53-612 Wrocław ul. Jaworska 13
REGON	930339253
NIP	8970009678
KRS	0000022407
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy
Czas trwania	Czas trwania działalności Spółki TIM S.A. jest nieoznaczony

TIM S.A. jest największym dystrybutorem artykułów elektrotechnicznych w Polsce. Spółka oferuje szeroki zakres produktów elektrotechnicznych, takich jak:

- kable i przewody,
- aparatura elektrotechniczna,
- oświetlenie,
- osprzęt elektroinstalacyjny,
- osprzęt pomocniczy,
- mierniki, narzędzia i elektronarzędzia,
- osprzęt siłowy,
- osprzęt odgromowy,
- systemy prowadzenia kabli.

W ofercie sklepu internetowego TIM.pl znajduje się także odzież ochronna i artykuły BHP, materiały biurowe oraz artykuły do domu i ogrodu.

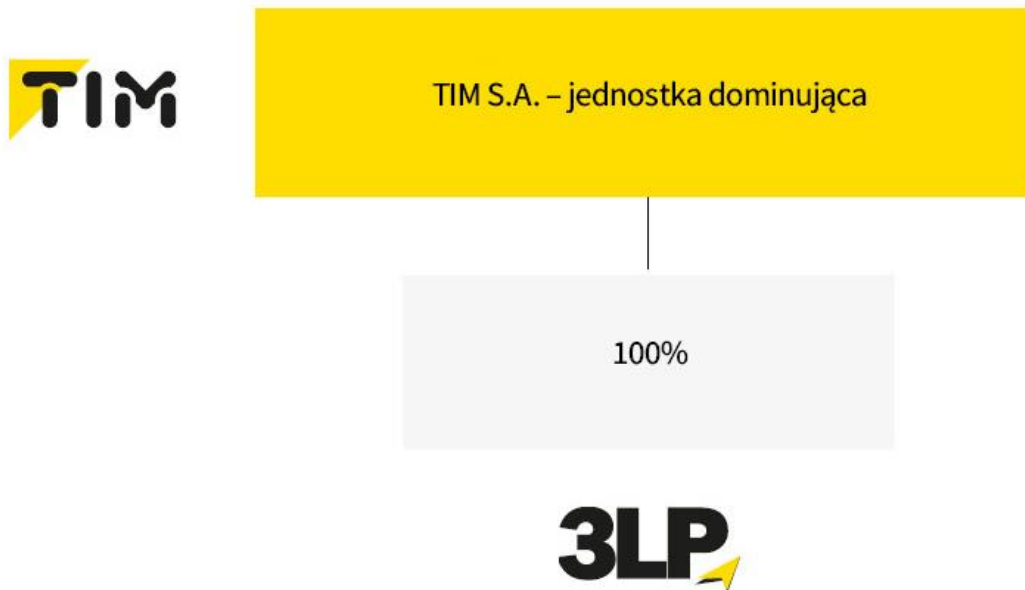
Spółka stosuje multikanalowy system dystrybucji, na który składa się platforma internetowa TIM.pl oraz sieć biur handlowych, oddziałów franczyzowych i mobilnych przedstawicieli handlowych.

Na koniec września 2021 roku TIM S.A. posiadała 16 Biur Handlowych, 1 Oddział i 8 Agentów Sprzedaży.



### 3.1.2 Grupa Kapitałowa TIM

Na dzień 30 września 2021 roku struktura Grupy Kapitałowej TIM przedstawiała się następująco:



#### 3LP S.A.



Spółka 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach została zawiązana w marcu 2016 roku, a od lipca 2016 roku jest operatorem należącego wcześniej do TIM S.A. centrum logistycznego w Siechnicach k. Wrocławia, gdzie mieści się także siedziba 3LP S.A.

Zarządzane przez 3LP S.A. centra logistyczne o łącznej powierzchni powyżej 80 tys. m<sup>2</sup> zlokalizowane są w Siechnicach, Wojkowicach i Krajkowie (na południowy wschód od Wrocławia), co umożliwia wygodne połączenie z autostradą A4, a w przyszłości także z drogą ekspresową S8. Dzięki temu 3LP S.A. jest jednym z największych podmiotów w Polsce specjalizujących się w świadczeniu usług logistycznych dla podmiotów z sektora e-commerce.

3LP S.A. świadczy usługi logistyczne nie tylko na rzecz TIM S.A., lecz także dla kilkunastu klientów spoza Grupy Kapitałowej TIM, których udział w przychodach systematycznie rośnie wraz z rozwojem spółki. 3LP specjalizuje się w zautomatyzowanych usługach logistyki dla podmiotów z sektora e-commerce i zapewnia ekspresowe dostawy nie tylko na terenie Polski, lecz całej Europy. Szeroka gama oferowanych usług, specjalizacja w dynamicznie rosnącym segmencie e-handlu oraz współpraca ze średnimi oraz dużymi przedsiębiorstwami zapewnia Spółce długoterminowe, przewidywalne kontrakty, na których marżowość pozytywnie wpływa optymalizacja operacyjna.

Na 30 września 2021 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodził:

- Maciej Posadzy – Prezes Zarządu,
- Damian Krzympiec – Członek Zarządu.

Na 30 września 2021 roku w skład Rady Nadzorczej 3LP S.A. wchodził:

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Lubandy – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nosal – Członek Rady Nadzorczej,



- Dariusz Giej – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 16 czerwca 2021 roku 3LP S.A. rozpoczęła wstępne działania przygotowawcze do przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej (IPO) akcji 3LP S.A. oraz dopuszczenia akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W ramach działań, o których mowa powyżej, w dniu 20.09.2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 3LP S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego 3LP S.A. z kwoty 59 100 000 PLN (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów sto tysięcy złotych) o kwotę nie niższą niż 1 PLN (słownie: jeden złoty) oraz nie wyższą niż 15 900 000 PLN (słownie: piętnaście milionów dziewięćset tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż 59 100 001 PLN (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów sto tysięcy jeden złoty) ale nie wyższej niż 75 000 000 PLN (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jedna), ale nie więcej niż 15 900 000 (słownie: piętnaście milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 PLN (słownie: jeden złoty) każda („Akcje Serii E”).

W dniu 29 października 2021 roku złożony został do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego wniosek 3LP S.A. o zatwierdzenie prospektu emisyjnego 3LP S.A. sporządzonego w związku z:

- a) ofertą publiczną nie więcej niż 15.900.000 nowo emitowanych akcji zwykłych serii E spółki 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz
- b) ubieganiem się przez 3LP S.A. o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:
  - i) 100.000 istniejących akcji zwykłych serii A 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
  - ii) 35.000.000 istniejących akcji zwykłych serii B 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
  - iii) 24.000.000 istniejących akcji zwykłych serii C 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
  - iv) nie więcej niż 15.900.000 nowo emitowanych akcji zwykłych serii E 3LP S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz
  - v) nie więcej niż 15.900.000 praw do akcji serii E 3LP S.A.

W dniu 20.09.2021 r. został przyjęty program motywacyjny dla członków zarządu 3LP S.A. Celem programu motywacyjnego jest zachęcenie i zmotywowanie członków zarządu do działania w interesie 3LP S.A. oraz przyczynienia się do stałego wzrostu wartości wyżej wymienionej spółki, zapewnienie takim osobom udziału w oczekiwany wzroście wartości 3LP S.A. oraz pełne i długoterminowe zaangażowanie w pełnienie funkcji w 3LP S.A. oraz związanie z ww. spółką uczestników programu poprzez umożliwienie im objęcia akcji 3LP S.A. W ramach programu, uczestnikom programu przysługiwać będzie prawo do objęcia łącznie nie więcej niż 2 900 000 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,9% kapitału zakładowego 3LP S.A., które ww. spółka wyemituje w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego 3LP S.A. w ramach kapitału docelowego. Program realizowany będzie przez okres 3 lat w latach obrotowych 2023 – 2025.

### 3.2 Akcje i akcjonariat

30 września 2021 roku kapitał zakładowy TIM S.A. wynosił 22 199,2 tys. zł i dzielił się na 22 199 200 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Do dnia publikacji niniejszego raportu wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.



Akcje TIM S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie są z nimi związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Spółki nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Tabela 8. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TIM S.A. (stan na 24.11.2021 roku)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów*	% udział w ogólnej liczbie głosów*
Krzysztof Folta z żoną Ewą	5 204 814	23,45	5 204 814	23,45
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	13,51	3 000 000	13,51
OFE Nationale Nederlanden	1 565 649	7,05	1 565 649	7,05
Pozostali	12 428 737	55,99	12 428 737	55,99
<b>Ogółem</b>	<b>22 199 200</b>	<b>100,00</b>	<b>22 199 200</b>	<b>100,00</b>

\*na Walnym Zgromadzeniu

Z informacji posiadanych przez TIM S.A. wynika, że w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny za I półrocze 2021 roku, który został przekazany do publicznej wiadomości 22 września 2021 roku) nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności akcji TIM S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące TIM S.A. Spółka nie posiada również informacji na temat zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TIM S.A. w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Tabela 9. Wykaz stanu posiadania akcji TIM S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (na 24.11.2021 roku)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów*	% udział w ogólnej liczbie głosów*
Krzysztof Folta z żoną Ewą	5 204 814	23,45	5 204 814	23,45
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	13,51	3 000 000	13,51
Piotr Tokarczuk	200 000	0,90	200 000	0,90
Piotr Nosal	14 241	0,06	14 241	0,06

\*na Walnym Zgromadzeniu

W dniu 23 października 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego na lata 2021-2023 dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych. W przypadku osiągnięcia celów biznesowych opisanych w Programie, w latach 2024-2026 może dojść do wyemitowania dodatkowych do 1 100 800 akcji TIM S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TIM S. A. opublikowana została w raporcie bieżącym nr 31/2020 przekazany do publicznej wiadomości w dniu 23 października 2020 roku.

Na dzień publikacji raportu Spółka nie posiada informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy,



z zastrzeżeniem informacji o umowach zawartych w ramach realizacji programu motywacyjnego na lata 2021-2023 dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych. Zgodnie z zawartymi umowami uczestnictwa w programie motywacyjnym, o którym mowa powyżej, w ramach I Transzy za rok 2021 przyznane zostały opcje na akcje TIM S.A. w łącznej ilości 366 933 sztuk, z czego: 1) Zarząd TIM S.A. otrzymał łącznie opcje objęcia 183 466 akcji TIM S.A., w tym: a) Krzysztof Folta – Prezes Zarządu – opcja objęcia 62 378 akcji TIM S.A., b) Piotr Nosal – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A., c) Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A. 2) członkowie zarządu 3LP S.A. otrzymali łącznie opcje objęcia 91 767 sztuk akcji TIM S.A., 3) osoby wchodzące w skład kluczowej kadry menadżerskiej TIM S.A. otrzymały łącznie opcje objęcia 91 700 sztuk akcji TIM S.A. W dniu 16 listopada 2021 roku w ramach II Transzy za rok 2022 przyznane zostały opcje na akcje TIM S.A. w łącznej ilości 366 933 sztuk, z czego: 1) Zarząd TIM S.A. otrzymał łącznie opcje objęcia 183 466 akcji TIM S.A., w tym: a) Krzysztof Folta – Prezes Zarządu – opcja objęcia 62 378 akcji TIM S.A., b) Piotr Nosal – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A., c) Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A. 2) członkowie zarządu 3LP S.A. otrzymali łącznie opcje objęcia 91 767 sztuk akcji TIM S.A., 3) osoby wchodzące w skład kluczowej kadry menadżerskiej TIM S.A. otrzymały łącznie opcje objęcia 91 700 sztuk akcji TIM S.A.

TIM S.A. nie posiada ani nie nabywał w III kwartale 2021 roku akcji własnych i nie podejmował w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

### 3.3 Zarząd i Rada Nadzorcza

#### 3.3.1 Zarząd

W III kwartale 2021 roku Zarząd TIM S.A. pracował w następującym składzie:

- Krzysztof Folta – Prezes Zarządu,
- Piotr Nosal – Członek Zarządu,
- Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu.



**Krzysztof Folta**  
Prezes Zarządu



**Piotr Nosal**  
Członek Zarządu



**Piotr Tokarczuk**  
Członek Zarządu

Mandaty Członków Zarządu wygasną najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe TIM S.A. za rok 2023.



### 3.3.2 Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

- Krzysztof Wieczorkowski Przewodniczący (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2022 rok),
- Grzegorz Dzik Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2023 rok),
- Andrzej Kusz Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 rok),
- Krzysztof Kaczmarczyk Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 rok),
- Leszek Mierzwa Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2023 rok).





## 4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM

### 4.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>160 562</b>	<b>171 237</b>
Wartości niematerialne	1	4 538	5 621
Rzeczowe aktywa trwałe	2	134 047	141 933
Nieruchomości inwestycyjne	3	9 889	11 681
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	4	666	1 704
Aktywa finansowe		71	201
Aktywa na podatek odroczony	6.7.1	11 351	10 097
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>407 724</b>	<b>295 818</b>
Zapasy	5	165 384	103 273
Aktywa finansowe		240 790	191 248
Pożyczki i należności		240 211	180 126
Należności krótkoterminowe	6	240 211	180 126
Należności z tytułu dostaw i usług		239 960	179 978
Należności publiczno-prawne		51	70
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Należności pozostałe		199	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	579	11 122
Rozliczenia międzyokresowe		1 550	1 297
<b>Aktywa razem</b>		<b>568 286</b>	<b>467 055</b>



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>212 061</b>	<b>163 147</b>
Kapitał własny jednostki dominującej		212 061	163 147
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		72 378	72 378
Kapitały rezerwowe		15 999	14 461
Fundusz dywidendowy		37 659	29 368
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(10 454)	(11 549)
Wynik finansowy za rok obrotowy		69 575	37 135
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(5 550)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>84 619</b>	<b>87 891</b>
Rezerwa na podatek odroczoney	6.7.1	11 668	9 798
Rezerwy długoterminowe	6.7.1	374	240
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	72 574	77 813
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3	40
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>271 606</b>	<b>216 017</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8	11 111	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	220 363	182 205
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	8	11 327	9 719
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		1 211	3 426
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8	3 210	2 909
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	9	14 977	14 268
Zobowiązania pozostałe	8	2 049	369
Rezerwy krótkoterminowe	6.7.1	8 569	6 545
Przychody przyszłych okresów		-	2
<b>Pasywa razem</b>		<b>568 286</b>	<b>467 055</b>



## 4.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07.2021 - 01.01.2021 - 01.07.2020 - 01.01.2020 -			
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>348 180</b>	<b>950 566</b>	<b>267 659</b>	<b>761 396</b>
Przychody ze sprzedaży, w tym:	348 180	950 566	267 659	761 396
przychody ze sprzedaży usług	14 014	48 297	10 426	29 579
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	334 166	902 269	257 233	731 817
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>312 207</b>	<b>860 309</b>	<b>252 701</b>	<b>726 983</b>
Amortyzacja	5 784	17 070	5 538	16 321
Zużycie materiałów i energii	5 326	16 993	4 866	14 093
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	523	974	1 605	2 874
Usługi obce	19 400	57 378	16 740	49 094
Podatki i opłaty	228	623	206	656
Wynagrodzenia	15 138	45 318	12 658	38 605
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 635	8 140	2 463	7 261
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 494	3 865	1 918	5 523
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług	196	176	338	595
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	261 679	709 948	206 707	592 556
<b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>35 973</b>	<b>90 257</b>	<b>14 958</b>	<b>34 413</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 091	2 626	34	396
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	961	2 239	-	-
Inne	130	387	34	396
Pozostałe koszty operacyjne	168	168	39	658
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	212
Inne	31	168	39	446
<b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b>	<b>36 896</b>	<b>92 715</b>	<b>14 953</b>	<b>34 151</b>
Przychody finansowe, w tym n.in.:	95	95	44	116
Odsetki	26	95	45	116
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia	-	-	-	-
Koszty finansowe, w tym m.in.:	4 952	4 952	2 822	9 974
Odsetki	1 646	4 771	1 744	5 386
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia	1 773	201	976	4 381
<b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>	<b>32 039</b>	<b>87 858</b>	<b>12 175</b>	<b>24 293</b>
Podatek dochodowy	7 143	18 283	1 727	4 429
<b>D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności</b>				
<b>E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)</b>	<b>24 896</b>	<b>69 575</b>	<b>10 448</b>	<b>19 864</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-		-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>24 896</b>	<b>69 575</b>	<b>10 448</b>	<b>19 864</b>
<b>Zysk (Strata) netto</b>				
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	24 896	69 575	10 448	19 864
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli				
<b>Całkowite dochody ogółem</b>				
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	24 896	69 575	10 448	19 864
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-		-
<b>Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>				
Podstawowy zysk (zysk) na jedną akcję	1,12	3,13	0,47	0,89
Rozwodniony zysk (zysk) na jedną akcję	1,12	3,13	0,47	0,89



### 4.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
01.01.2021 - 30.09.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021, w tym:</b>	<b>22 199</b>	<b>72 378</b>	<b>14 461</b>	<b>29 368</b>	<b>4 705</b>	<b>20 036</b>	-	<b>163 147</b>
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(11 549)	-	-
Wynik finansowy za rok obrotowy	-	-	-	-	-	37 135	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	(5 550)	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	-	-	-	-	-	<b>69 575</b>	<b>69 575</b>
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	69 575	69 575
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	<b>1 538</b>	<b>8 291</b>	-	<b>(30 490)</b>	-	<b>(20 661)</b>
dywidenda	-	-	-	(27 749)	-	5 550	-	(22 199)
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	36 040	-	(36 040)	-	-
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny - opcje objęcia akcji	-	-	1 538	-	-	-	-	1 538
<b>Stan na 30 września 2021</b>	<b>22 199</b>	<b>72 378</b>	<b>15 999</b>	<b>37 659</b>	<b>4 705</b>	<b>(10 454)</b>	<b>69 575</b>	<b>212 061</b>

W Grupie Kapitałowej TIM w 2020 roku został uruchomiony program motywacyjny dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków Zarządów spółek zależnych na lata 2021-2023 (dalej: „Program motywacyjny”). W ramach Programu motywacyjnego, po spełnieniu warunków i na zasadach w nim określonych, uczestnikom Programu motywacyjnego przysługiwać będzie prawo do objęcia łącznie nie więcej niż 1.100.800 akcji Spółki, stanowiących 4,72% kapitału zakładowego Spółki, które Spółka wyemituje w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Tym samym Zarząd TIM S.A. został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.100.800 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.100.800 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda począwszy od daty podjęcia pierwszej uchwały Rady Nadzorczej w sprawie przydziału akcji uczestnikom Programu motywacyjnego spełniającym warunki przyznania akcji do dnia przypadającego trzy lata od powyższej daty, przez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, wyłącznie w celu realizacji Programu motywacyjnego. Cena wykonania opcji w ramach programu wynosi 10,34 PLN za 1 akcję Spółki dominującej. Warunkiem nabycia uprawnień do objęcia akcji



w ramach przyznanych opcji na akcje jest spełnienie się warunków określonych w Regulaminie Programu motywacyjnego, w tym osiągnięcie określonego poziomu EBITDA w okresie trwania Programu motywacyjnego oraz świadczenie pracy przez uczestników programu. Objęcie akcji może nastąpić nie wcześniej niż 24 miesiące po zakończeniu danego roku Programu motywacyjnego za który przyznane zostały opcje na akcje, z zastrzeżeniem wyjątków opisanych w Programie motywacyjnym.

<b>PROGRAM PŁATNOŚCI AKCJAMI</b>	<b>Transza I</b>	<b>Transza II</b>	<b>Transza III</b>
Data przyznania opcji (uruchomienia programu)	22.12.2020	30.11.2021	30.11.2022
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Końcowa data możliwego okresu wykonania opcji	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Liczba opcji	366 933	366 933	366 934
Cena wykonania opcji (PLN)	10,34	10,34	10,34
Notowania akcji na dzień przyznania	18,05	18,05	18,05

Wartość godziwa opcji przyznanych w dniu 22 grudnia 2020 roku została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu następujących założeń:

<b>Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania</b>	<b>Transza I</b>	<b>Transza II</b>	<b>Transza III</b>
<b>Założenia przyjęte w modelu wartości godziwej:</b>			
Założona stopa wzrostu dywidendy w latach 2021-2026	10,00%	10,00%	10,00%
Oczekiwana zmienność akcji (%)	41%	41%	39%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	0,1%	0,4%	0,5%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	2	2	2



Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
01.01.2020 - 30.09.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 w tym:</b>	<b>22 199</b>	<b>71 913</b>	<b>14 461</b>	<b>33 294</b>	<b>4 705</b>	<b>6 081</b>	-	<b>152 653</b>
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(7 934)	-	-
Wynik finansowy za rok obrotowy	-	-	-	-	-	19 565	-	-
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	(5 550)	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	<b>466</b>	-	-	-	<b>(466)</b>	<b>19 864</b>	<b>19 864</b>
zysk (strata) netto	-	466	-	-	-	(466)	19 864	19 864
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>17 164</b>	-	<b>(17 164)</b>	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	17 164	-	(17 164)	-	-
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2020</b>	<b>22 199</b>	<b>72 379</b>	<b>14 461</b>	<b>50 458</b>	<b>4 705</b>	<b>(11 549)</b>	<b>19 864</b>	<b>172 517</b>



#### 4.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>87 858</b>	<b>24 293</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(77 936)</b>	<b>7 823</b>
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli	-	-
Amortyzacja	17 070	16 320
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	195	4 381
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 676	5 271
Zysk/(strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 239)	92
Zmiana stanu rezerw	2 158	1 540
Zmiana stanu zapasów	(62 111)	(21 153)
Zmiana stanu należności	(59 955)	(9 368)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 645	17 137
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(253)	(254)
Inne korekty	1 546	(33)
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(17 668)	(6 110)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>9 922</b>	<b>32 116</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>6 313</b>	<b>136</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 218	22
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Z aktywów finansowych	95	114
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 061</b>	<b>6 662</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 061	6 613
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	49
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>4 252</b>	<b>(6 526)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 111</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	11 111	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>35 828</b>	<b>18 757</b>
Dywidendy	21 199	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	1 554
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	9 858	11 817
Odsetki	4 771	5 386
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(24 717)</b>	<b>(18 757)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>(10 543)</b>	<b>6 833</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(10 543)</b>	<b>6 833</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 122</b>	<b>17 445</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>579</b>	<b>24 278</b>



## 4.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	4 515	5 217
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	23	404
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>4 538</b>	<b>5 621</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 30 września 2021 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.





Stan na 30.09.2021

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 540	-	404	20 944
Zwiększenia	290	-	223	513
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	290	-	223	513
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(604)	(604)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(290)	(290)
likwidacja	-	-	(314)	(314)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 830	-	23	20 853
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15 200	-	-	15 200
Amortyzacja za okres	992	-	-	992
Zwiększenia	992	-	-	992
amortyzacja okresu bieżącego	992	-	-	992
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	16 192	-	-	16 192
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>4 515</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>4 538</b>



Stan na 31.12.2020

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 580	8 546	1 981	31 107
Zwiększenia	2 992	-	1 615	4 607
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	2 992	-	1 615	4 607
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	(3 032)	(8 546)	(3 192)	(14 770)
likwidacja	(747)	-	(225)	(972)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(2 765)	(2 765)
sprzedaż jednostki zależnej	(2 285)	(8 546)	(202)	(11 033)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 540	-	404	20 944
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14 189	1 761	-	15 950
Amortyzacja za okres	1 011	(1 761)	-	(750)
Zwiększenia	1 635	-	-	1 635
amortyzacja okresu bieżącego	1 635	-	-	1 635
Zmniejszenia	(624)	(1 761)	-	(2 385)
likwidacja	(624)	-	-	(624)
sprzedaż	-	(1 761)	-	(1 761)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15 200	-	-	15 200
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	(123)	-	-	(123)
Wykorzystanie	123	-	-	123
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>5 217</b>	<b>-</b>	<b>404</b>	<b>5 621</b>

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2021	31.12.2020
Środki trwałe, w tym:	133 871	140 101
grunty	98	98
budynki i budowle	69 800	73 207
urządzenia techniczne i maszyny	37 939	39 038
środki transportu	8 254	8 825
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	17 780	18 933
Środki trwałe w budowie	176	1 832
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>134 047</b>	<b>141 933</b>



Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

**Stan na 30.09.2021**

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	98	91 506	63 091	15 353	33 000	1 831	204 879
Zwiększenia	-	10 126	2 414	1 477	1 306	3 171	18 494
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	10 126	2 414	1 477	1 306	3 171	18 494
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(6 004)	(116)	(658)	(380)	(4 827)	(11 985)
zbycie	-	-	(49)	-	-	-	(49)
likwidacja	-	(6 004)	(67)	(658)	(380)	(450)	(7 559)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(4 377)	(4 377)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	95 628	65 389	16 172	33 926	175	211 388
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	18 299	24 052	6 528	14 067	-	62 946
Amortyzacja za okres	-	7 529	3 398	1 390	2 078	-	14 395
Zwiększenia	-	9 086	3 514	1 831	2 095	-	16 526
amortyzacja okresu bieżącego	-	9 086	3 514	1 831	2 095	-	16 526
Zmniejszenia	-	(1 557)	(116)	(441)	(17)	-	(2 131)
zbycie	-	-	(49)	-	-	-	(49)
likwidacja	-	(1 557)	(67)	(441)	(17)	-	(2 082)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	25 828	27 450	7 918	16 145	-	77 341
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>69 800</b>	<b>37 939</b>	<b>8 254</b>	<b>17 781</b>	<b>175</b>	<b>134 047</b>



AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	83 925	-	6 882	-	-	90 807
Zwiększenia	-	9 095	-	1 412	-	-	10 507
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	9 095	-	1 412	-	-	10 507
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(6 004)	-	(658)	-	-	(6 662)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(6 004)	-	(658)	-	-	(6 662)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	87 016	-	7 636	-	-	94 652
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	16 622	-	2 731	-	-	19 353
Amortyzacja za okres	-	6 254	-	869	-	-	7 123
Zwiększenia	-	7 811	-	1 312	-	-	9 123
amortyzacja okresu bieżącego	-	7 811	-	1 312	-	-	9 123
Zmniejszenia	-	(1 557)	-	(443)	-	-	(2 000)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(1 557)	-	(443)	-	-	(2 000)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	22 876	-	3 600	-	-	26 476
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>64 140</b>	-	<b>4 036</b>	-	-	<b>68 176</b>



Stan na 31.12.2020

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	98	81 735	61 340	12 861	31 666	198	187 898
Zwiększenia	-	9 951	2 458	5 254	1 752	6 018	25 433
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	9 951	2 458	5 254	1 752	6 018	25 433
inne transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(180)	(707)	(2 762)	(418)	(4 385)	(8 452)
zbycie	-	-	(100)	(91)	-	-	(191)
likwidacja	-	(180)	(549)	(2 518)	(189)	-	(3 436)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	(58)	(153)	(229)	-	(440)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(4 385)	(4 385)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	91 506	63 091	15 353	33 000	1 831	204 879
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 031	19 802	5 334	11 930	-	46 097
Amortyzacja za okres	-	9 268	4 250	1 194	2 137	-	16 849
Zwiększenia	-	9 364	4 956	3 081	2 893	-	20 294
amortyzacja okresu bieżącego	-	9 364	4 956	3 081	2 893	-	20 294
Zmniejszenia	-	(96)	(706)	(1 887)	(756)	-	(3 445)
zbycie	-	-	(100)	(80)	-	-	(180)
likwidacja	-	(96)	(547)	(1 775)	(547)	-	(2 965)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	(59)	(32)	(209)	-	(300)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	18 299	24 052	6 528	14 067	-	62 946
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>73 207</b>	<b>39 039</b>	<b>8 825</b>	<b>18 933</b>	<b>1 831</b>	<b>141 933</b>



AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	75 259	-	4 793	-	-	80 052
Zwiększenia	-	8 846	-	3 285	-	-	12 131
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	8 846	-	3 285	-	-	12 131
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(180)	-	(1 196)	-	-	(1 376)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(180)	-	(1 196)	-	-	(1 376)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	83 925	-	6 882	-	-	90 807
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 788	-	1 769	-	-	9 557
Amortyzacja za okres	-	8 834	-	962	-	-	9 796
Zwiększenia	-	8 930	-	2 009	-	-	10 939
amortyzacja okresu bieżącego	-	8 930	-	2 009	-	-	10 939
Zmniejszenia	-	(96)	-	(1 047)	-	-	(1 143)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(96)	-	(1 047)	-	-	(1 143)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	16 622	-	2 731	-	-	19 353
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>67 303</b>	-	<b>4 151</b>	-	-	<b>71 454</b>



### NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	30.09.2021	31.12.2020
Wartość brutto na początek okresu	24 110	24 052
Zwiększenie	13	58
nabycie	13	58
Zmniejszenie	(1 725)	-
sprzedaż	(1 725)	-
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	22 398	24 110
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 429	11 969
Amortyzacja za okres	80	460
Zwiększenia	345	460
amortyzacja okresu bieżącego	345	-
Zmniejszenia	(265)	-
sprzedaż	(265)	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 509	12 429
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>9 889</b>	<b>11 681</b>

### NOTA 4

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	30.09.2021	31.12.2020
Wartość brutto na początek okresu	1 704	1 704
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	(1 038)	-
sprzedaż	(1 038)	-
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	666	1 704
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>666</b>	<b>1 704</b>

W dniu 4 sierpnia 2021 roku zawarta została przez spółkę zależną TIM S.A. tj. 3LP S.A. umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Siechnice, o łącznym obszarze 41.411,00 m<sup>2</sup> oraz posadowionego na tej nieruchomości, stanowiącego odrębną nieruchomość budynku oraz budowli, za cenę 4 555 tys. zł netto powiększoną o należny podatek VAT. Cena sprzedaży została zapłacona przez kupującego w dniu 04.08.2021 r. Zysk wygenerowany na transakcji sprzedaży wyniósł 1 213 tys. zł.

Jednocześnie w dniu 4 sierpnia 2021 roku spółka 3LP S.A. otrzymała podpisaną pomiędzy 3LP S.A. a kupującym umowę najmu, na mocy której kupujący zobowiązał się do wybudowania na nieruchomości, o której mowa powyżej, budynku magazynowo – biurowego o powierzchni ok. 25 tys. m.kw. wraz z towarzyszącą mu infrastrukturą. Po wybudowaniu budynku, o którym mowa powyżej, na mocy ww. umowy najmu kupujący wynajmie 3LP S.A. ww. nieruchomość na okres od dnia wydania nieruchomości, co nastąpi nie później niż 1 maja 2022 roku do dnia 9 sierpnia 2031 roku.



## NOTA 5

ZAPASY	30.09.2021	31.12.2020
Materiały	1 855	1 254
Towary	163 529	102 019
<b>Razem</b>	<b>165 384</b>	<b>103 273</b>





## NOTA 6

### Stan na 30.09.2021

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2021	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług	242 414	221 847	13 536	3 455	1 120	2 456
Odpis aktualizujący należności	(2 454)	(8)	-	-	(2)	(2 444)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	239 960	221 839	13 536	3 455	1 118	12
Należności publiczno - prawne	52	52	-	-	-	-
Należności pozostałe	199	199	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>240 211</b>	<b>222 090</b>	<b>13 536</b>	<b>3 455</b>	<b>1 118</b>	<b>12</b>

### Stan na 31.12.2020

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2020	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług	182 456	163 101	14 972	1 211	119	3 053
Odpis aktualizujący należności	(2 478)	(93)	-	-	(2)	(2 383)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	179 978	163 008	14 972	1 211	117	670
Należności publiczno - prawne	70	70	-	-	-	-
Należności pozostałe	78	78	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>180 126</b>	<b>163 156</b>	<b>14 972</b>	<b>1 211</b>	<b>117</b>	<b>670</b>



**NOTA 7**

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	579	11 122
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem</b>	<b>579</b>	<b>11 122</b>



## NOTA 8

### Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez przychodów przyszłych okresów i rezerw krótkoterminowych)

Stan na 30.09.2021

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2021	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	11 111	11 111	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 977	14 977	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220 363	215 265	1 960	660	484	1 994
Zobowiązania publiczno-prawne	11 327	11 327	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 210	3 210	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 049	2 049	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>263 037</b>	<b>257 939</b>	<b>1 960</b>	<b>660</b>	<b>484</b>	<b>1 994</b>



Stan na 31.12.2020

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2020	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 268	14 268	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	182 205	178 395	1 196	653	386	1 575
Zobowiązania publiczno-prawne	9 719	9 719	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 909	2 909	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	369	369	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>209 470</b>	<b>205 660</b>	<b>1 196</b>	<b>653</b>	<b>386</b>	<b>1 575</b>



## NOTA 9

### Stan na 30.09.2021

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu	Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		<b>72 574</b>
EUR	15 010	69 541
PLN	3 033	3 033
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		<b>14 977</b>
EUR	2 156	9 988
PLN	4 989	4 989
Razem zobowiązania z tyt. leasingu		<b>87 551</b>
EUR	17 166	79 529
PLN	8 022	8 022
<b>Razem</b>		<b>87 551</b>

### Stan na 31.12.2020

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu	Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		<b>77 813</b>
EUR	15 684	72 379
PLN	5 435	5 435
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		<b>14 268</b>
EUR	1 876	8 656
PLN	5 612	5 612
Razem zobowiązania z tyt. leasingu		<b>92 081</b>
EUR	17 560	81 034
PLN	11 047	11 047
<b>Razem</b>		<b>92 081</b>



## 5. Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.

### 5.1 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>86 088</b>	<b>86 759</b>
Wartości niematerialne	1	2 739	3 432
Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 056	14 211
Aktywa finansowe w tym:		63 228	62 973
Pożyczki i należności		70	200
Należności długoterminowe		70	200
Udziały i akcje w jednostkach		63 158	62 773
w jednostkach powiązanych		63 157	62 772
w jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa na podatek odroczony	6.7.1	8 065	6 143
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>403 096</b>	<b>305 892</b>
Zapasy	3	163 644	102 076
Aktywa finansowe		238 734	203 194
Pożyczki i należności		238 251	192 089
Należności krótkoterminowe	4	238 251	192 089
Należności z tytułu dostaw i usług		234 380	172 357
Należności publiczno-prawne		-	-
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Należności pozostałe, w tym:		3 871	19 732
cash pooling		3 753	19 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	483	11 105
Rozliczenia międzyokresowe		718	622
<b>Aktywa razem</b>		<b>489 184</b>	<b>392 651</b>



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>219 545</b>	<b>178 198</b>
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		77 895	77 895
Kapitały rezerwowe		15 079	13 541
Fundusz dywidendowy		37 659	29 369
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	-
Wynik finansowy za rok obrotowy		62 008	36 039
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(5 550)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>15 128</b>	<b>15 136</b>
Rezerwa na podatek odroczony	6.7.1	8 096	6 353
Rezerwy długoterminowe	6.7.1	277	162
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	7	6 755	8 621
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>254 511</b>	<b>199 317</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6	11 111	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	219 737	179 813
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	6	9 615	8 465
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		1 032	3 426
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	2 049	1 841
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6	3 712	3 477
Zobowiązania pozostałe	6	824	353
Rezerwy krótkoterminowe	6.7.1	7 463	5 368
<b>Pasywa razem</b>		<b>489 184</b>	<b>392 651</b>



## 5.2 Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07.2021 - 01.01.2021 - 01.07.2020 - 01.01.2020 -			
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>335 227</b>	<b>904 931</b>	<b>240 776</b>	<b>671 920</b>
Przychody ze sprzedaży, w tym:	335 227	904 931	240 776	671 920
przychody ze sprzedaży usług	1 053	2 720	880	2 174
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	334 174	902 211	239 896	669 746
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>302 596</b>	<b>827 418</b>	<b>229 312</b>	<b>644 935</b>
Amortyzacja	1 281	3 946	1 509	4 598
Zużycie materiałów i energii	328	766	662	1 120
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	527	993	1 605	2 873
Usługi obce	25 415	72 378	21 113	59 083
Podatki i opłaty	95	220	61	202
Wynagrodzenia	10 266	30 439	8 064	24 594
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 608	5 141	1 437	4 276
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 390	3 669	1 366	3 606
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług	162	176	326	595
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	261 686	709 866	193 495	544 583
<b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>32 631</b>	<b>77 513</b>	<b>11 464</b>	<b>26 985</b>
Pozostałe przychody operacyjne	131	302	53	265
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	5	-	-
Inne	128	297	53	265
Pozostałe koszty operacyjne	17	134	38	556
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	198
Inne	17	134	38	358
<b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b>	<b>32 745</b>	<b>77 681</b>	<b>11 479</b>	<b>26 694</b>
Przychody finansowe, w tym m.in.:	291	291	258	432
Odsetki	60	233	54	150
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia	-	-	-	-
Koszty finansowe, w tym m.in.:	172	360	190	688
Odsetki	111	299	90	261
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia	145	24	81	343
<b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>	<b>32 864</b>	<b>77 612</b>	<b>11 547</b>	<b>26 438</b>
Podatek dochodowy	6 554	15 604	1 772	4 888
<b>D. Zysk (Strata) netto (C-I)</b>	<b>26 310</b>	<b>62 008</b>	<b>9 775</b>	<b>21 550</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>26 310</b>	<b>62 008</b>	<b>9 775</b>	<b>21 550</b>
Zysk (Strata) netto na jedną akcję	1,19	2,79	0,44	0,97





### 5.3 Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał przypadający na akcjonariuszy									
01.01.2021 - 30.09.2021	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	22 199	-	77 895	13 541	29 369	4 705	30 489	-	178 198
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	-	-	-	-	-	-	62 008	62 008
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	62 008	62 008
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	1 538	8 290	-	(30 489)	-	(20 661)
dywidenda	-	-	-	-	(27 749)	-	5 550	-	(22 199)
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	36 039	-	(36 039)	-	-
program motywacyjny - opcje objęcia akcji	-	-	-	1 538	-	-	-	-	1 538
<b>Stan na 30 września 2021</b>	22 199	-	77 895	15 079	37 659	4 705	-	62 008	219 545



Kapitał przypadający na akcjonariuszy									
01.01.2020 - 30.09.2020	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
<b>Stan na 1 stycznia</b>	22 199	-	77 895	13 541	33 295	4 705	17 164	-	168 799
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	-	-	-	-	-	-	21 550	21 550
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	21 550	21 550
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	17 164	-	(17 164)	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	17 164	-	(17 164)	-	-
<b>Stan na 30 września 2020</b>	22 199	-	77 895	13 541	50 459	4 705	-	21 550	190 349



## 5.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (Strata) brutto</b>	<b>77 612</b>	<b>26 438</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(89 884)</b>	<b>(10 914)</b>
Amortyzacja	3 950	4 597
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66	111
Zysk /(straty) z tytułu różnic kursowych	22	343
Zysk /(strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	306	73
Zmiana stanu rezerw	1 760	1 581
Zmiana stanu zapasów	(61 568)	(21 112)
Zmiana stanu należności	(61 942)	(7 320)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42 247	16 503
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(96)	36
Inne korekty	1 154	-
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(15 783)	(5 726)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(12 272)</b>	<b>15 524</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>16 143</b>	<b>172</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	22
Z aktywów finansowych, w tym:	16 143	150
w jednostkach powiązanych	16 048	36
spłata pożyczek i kredytów	15 910	-
odsetki	138	36
<b>II. Wydatki</b>	<b>495</b>	<b>5 576</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	495	2 850
Na aktywa finansowe, w tym:	-	2 726
w jednostkach powiązanych	-	2 726
wydatki z tytułu cash pooling	-	2 726
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>15 648</b>	<b>(5 404)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 111</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	11 111	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>25 109</b>	<b>3 763</b>
Dywidendy	22 199	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	833
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 611	2 669
Odsetki	299	261
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(13 998)</b>	<b>(3 763)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>(10 622)</b>	<b>6 357</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(10 622)</b>	<b>6 357</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 105</b>	<b>17 049</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>483</b>	<b>23 406</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		



## 5.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2021	31.12.2020
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	2 739	3 080
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	352
<b>Razem</b>	<b>2 739</b>	<b>3 432</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 30 września 2021 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

### Stan na 30.09.2021

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 007	352	12 359
Zwiększenia	218	180	398
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	218	180	398
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Zmniejszenia	-	(532)	(532)
likwidacja	-	(314)	(314)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(218)	(218)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 225	-	12 225
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 804	-	8 804
Amortyzacja za okres	559	-	559
Zwiększenia	559	-	559
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 363	-	9 363
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 739</b>	<b>-</b>	<b>2 739</b>



Stan na 31.12.2020

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	9 989	1 779	11 768
Zwiększenia	2 765	1 563	4 328
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	2 765	1 563	4 328
Zmniejszenia	(747)	(2 990)	(3 737)
likwidacja	(747)	(225)	(972)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(2 765)	(2 765)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 007	352	12 359
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 408	-	8 408
Amortyzacja za okres	396	-	396
Zwiększenia	1 020	-	1 020
amortyzacja okresu bieżącego	1 020	-	1 020
Zmniejszenia	(624)	-	(624)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 804	-	8 804
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	(123)
Zwiększenia	(123)	-	(123)
Wykorzystanie	123	-	123
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>3 080</b>	<b>352</b>	<b>3 432</b>

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2021	31.12.2020
Środki trwałe, w tym:	12 056	14 211
budynki i budowle	6 835	8 303
urządzenia techniczne i maszyny	1 924	2 275
środki transportu	3 051	3 344
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	246	289
Środki trwałe w budowie	-	-
<b>Razem</b>	<b>12 056</b>	<b>14 211</b>



Stan na 30.09.2021

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	12 206	10 140	5 840	1 095	-	29 281
Zwiększenia	-	-	450	960	-	450	1 860
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	450	960	-	450	1 860
Zmniejszenia	-	-	(112)	(433)	-	(450)	(995)
zbycie	-	-	(49)	-	-	-	(49)
likwidacja	-	-	(63)	(433)	-	-	(496)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(450)	(450)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	12 206	10 478	6 367	1 095	-	30 146
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 903	7 865	2 496	806	-	15 070
Amortyzacja za okres	-	1 468	689	820	43	-	3 020
Zwiększenia	-	1 468	801	1 079	43	-	3 391
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 468	801	1 079	43	-	3 391
Zmniejszenia	-	-	(112)	(259)	-	-	(371)
zbycie	-	-	(49)	-	-	-	(49)
likwidacja	-	-	(63)	(259)	-	-	(322)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 371	8 554	3 316	849	-	18 090
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>6 835</b>	<b>1 924</b>	<b>3 051</b>	<b>246</b>	<b>-</b>	<b>12 056</b>



AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	11 220	-	5 841	-	-	17 061
Zwiększenia	-	-	-	959	-	-	959
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	959	-	-	959
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(434)	-	-	(434)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(434)	-	-	(434)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	11 220	-	6 366	-	-	17 586
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 634	-	2 498	-	-	6 132
Amortyzacja za okres	-	1 359	-	818	-	-	2 177
Zwiększenia	-	1 359	-	1 078	-	-	2 437
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 359	-	1 078	-	-	2 437
Zmniejszenia	-	-	-	(260)	-	-	(260)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(260)	-	-	(260)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 993	-	3 316	-	-	8 309
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>6 227</b>	-	<b>3 050</b>	-	-	<b>9 277</b>



**Stan na 31.12.2020**

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	10 380	8 433	4 196	1 095	-	24 104
Zwiększenia	-	2 006	1 820	2 595	-	-	6 421
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie w tym:	-	2 006	1 820	2 595	-	-	6 421
leasing	-	2 006	-	2 595	-	-	4 601
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(180)	(113)	(951)	-	-	(1 244)
zbycie	-	-	(100)	(91)	-	-	(191)
likwidacja, w tym:	-	(180)	(13)	(860)	-	-	(1 053)
leasing	-	(180)	-	(860)	-	-	(1 040)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	12 206	10 140	5 840	1 095	-	29 281
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 030	6 782	1 592	721	-	11 125
Amortyzacja za okres	-	1 873	1 083	904	85	-	3 945
Zwiększenia	-	1 969	1 194	1 743	85	-	4 991
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 969	1 194	1 743	85	-	4 991
Zmniejszenia	-	(96)	(111)	(839)	-	-	(1 046)
zbycie	-	-	(100)	(80)	-	-	(180)
likwidacja	-	(96)	(11)	(759)	-	-	(866)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 903	7 865	2 496	806	-	15 070
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>8 303</b>	<b>2 275</b>	<b>3 344</b>	<b>289</b>	-	<b>14 211</b>





AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	9 395	-	4 107	-	-	13 502
Zwiększenia	-	2 005	-	2 594	-	-	4 599
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 005	-	2 594	-	-	4 599
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(180)	-	(860)	-	-	(1 040)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(180)	-	(860)	-	-	(1 040)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	11 220	-	5 841	-	-	17 061
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 908	-	1 515	-	-	3 423
Amortyzacja za okres	-	1 726	-	983	-	-	2 709
Zwiększenia	-	1 823	-	1 742	-	-	3 565
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 823	-	1 742	-	-	3 565
Zmniejszenia	-	(97)	-	(759)	-	-	(856)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(97)	-	(759)	-	-	(856)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 634	-	2 498	-	-	6 132
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>7 586</b>	-	<b>3 343</b>	-	-	<b>10 929</b>

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.



**NOTA 3**

<b>ZAPASY</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Materiały	189	-
Towary	163 455	102 076
<b>Razem</b>	<b>163 644</b>	<b>102 076</b>



#### NOTA 4

#### Struktura należności krótkoterminowych Stan na 30.09.2021

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2021	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	236 563	216 281	13 519	3 450	1 118	2 195
Odpis aktualizujący należności	(2 183)	-	-	-	-	(2 183)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	234 380	216 281	13 519	3 450	1 118	12
Należności publiczno - prawne	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	4 128	3 871	-	-	-	-
cash pooling	3 753	3 753	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>238 251</b>	<b>220 152</b>	<b>13 519</b>	<b>3 450</b>	<b>1 118</b>	<b>12</b>

#### Stan na 31.12.2020

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2020	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	174 495	155 918	14 529	1 209	117	2 722
Odpis aktualizujący należności	(2 138)	-	-	-	-	(2 138)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	172 357	155 918	14 529	1 209	117	584
Należności publiczno - prawne	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	19 732	19 732	-	-	-	-
cash pooling	19 663	19 663	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>192 089</b>	<b>175 650</b>	<b>14 529</b>	<b>1 209</b>	<b>117</b>	<b>584</b>



## NOTA 5

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	483	11 105
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem</b>	<b>483</b>	<b>11 105</b>



## NOTA 6

### Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez przychodów przyszłych okresów i rezerw krótkoterminowych)

Stan na 30.09.2021

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2021	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	11 111	11 111	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 712	3 712	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	219 737	214 802	1 952	660	470	1 853
Zobowiązania publiczno-prawne	9 615	9 615	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 049	2 049	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	824	824	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>247 048</b>	<b>242 113</b>	<b>1 952</b>	<b>660</b>	<b>470</b>	<b>1 853</b>

Stan na 31.12.2020

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2020	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 477	3 477	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	179 813	176 006	1 193	653	386	1 575
Zobowiązania publiczno-prawne	8 465	8 465	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 841	1 841	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	353	353	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>193 949</b>	<b>190 142</b>	<b>1 193</b>	<b>653</b>	<b>386</b>	<b>1 575</b>



**NOTA 7**  
**Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu**

**Stan na 30.09.2021**

<b>Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>Kwota wg waluty</b>	<b>Wartość w PLN</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		<b>6 755</b>
EUR	950	4 401
PLN	2 355	2 355
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		<b>3 712</b>
EUR	285	1 321
PLN	2 391	2 391
Razem zobowiązania z tyt. leasingu		<b>10 467</b>
EUR	1 235	5 722
PLN	4 745	4 745
<b>Razem</b>		<b>10 467</b>

**Stan na 31.12.2020**

<b>Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>Kwota wg waluty</b>	<b>Wartość w PLN</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		<b>8 621</b>
EUR	1 164	5 370
PLN	3 251	3 251
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		<b>3 477</b>
EUR	279	1 285
PLN	2 192	2 192
Razem zobowiązania z tyt. leasingu		<b>12 098</b>
EUR	1 442	6 655
PLN	5 443	5 443
<b>Razem</b>		<b>12 098</b>

## 6. Pozostałe informacje

### 6.1 Zasady rachunkowości

#### 6.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz.757, ze zm.),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351, ze zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

#### Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 24 listopada 2021 roku.

#### 6.1.2 Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TIM, w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Na dzień zatwierdzania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Jednakże, w związku z trwającą pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Emitent wskazuje, że powyższa okoliczność może wpłynąć negatywnie na działalność operacyjną, w tym w szczególności na: zapewnienie dostępności oferowanych materiałów i towarów, zabezpieczenie możliwości dostarczenia zamówień do klientów, popyt na towary oferowane przez Grupę, absencję pracowników Grupy itp. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Grupy.

W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, Emitent na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.

#### 6.1.3 Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku składa się z:



- skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, wybranych not objaśniających),
- skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, wybranych not objaśniających),
- informacji dodatkowych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Grupy. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020.

#### **6.1.4 Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego**

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku.

#### **6.1.5 Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie**

Przy sporządzeniu sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto ogólne zasady wynikające z MSR 34 i innych MSR i MSSF.

#### **6.1.6 Zmiana zasad rachunkowości**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany zasad polityki rachunkowości w stosunku do tych zastosowanych dla sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok.





## 6.2 Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Jednostki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują głównie: działalność dystrybucyjna w kanale e-commerce, działalność dystrybucyjna w kanale zdalnym oraz świadczenie usług logistycznych przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii biznesowej, z uwagi na specyfikę poszczególnych kanałów dystrybucji oraz świadczonych usług wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Jednostki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Jednostki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

### Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują główne usługi oraz towary sprzedawane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii biznesowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług i sprzedawanych towarów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- ▶ Działalność dystrybucyjna, e - commerce,
- ▶ Działalność dystrybucyjna, zdalna,
- ▶ Usługi logistyczne,

Segmenty z których przychody nie przekroczyły progów istotności, prezentowane są w kategorii „Pozostałe” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy:

- ▶ Z tytułu wynajmu nieruchomości
- ▶ Inne (w tym m.in. usługi wzajemne)



### Stan na 30.09.2021

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszty działalności operacyjnej	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Wynik operacyjny segmentu	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Działalność dystrybucyjna, e-commerce	635 996	581 300	213	94	54 815	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna, zdalna	266 273	245 182	89	40	21 140	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	45 996	33 252	2 324	34	15 034	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	2 301	575	-	-	1 726	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>950 566</b>	<b>860 309</b>	<b>2 626</b>	<b>168</b>	<b>92 715</b>	<b>95</b>	<b>4 952</b>	<b>87 858</b>	<b>18 283</b>	<b>69 575</b>

### Stan na 30.09.2020

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszty działalności operacyjnej	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Wynik operacyjny segmentu	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Działalność dystrybucyjna, e-commerce	537 481	519 207	258	453	18 079	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna, zdalna	194 336	184 701	91	148	9 578	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	27 405	22 042	47	57	5 353	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	2 174	1 033	-	-	1 141	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>761 396</b>	<b>726 983</b>	<b>396</b>	<b>658</b>	<b>34 151</b>	<b>116</b>	<b>9 974</b>	<b>24 293</b>	<b>4 429</b>	<b>19 864</b>



	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2021 do 30.09.2021</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	635 996	266 273	45 996	2 301	-	950 566
Przychody między segmentami		-	57 421	428	(57 849)	-
<b>Przychody ogółem</b>	635 996	266 273	103 417	2 729	(57 849)	950 566
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>54 815</b>	<b>21 140</b>	<b>15 107</b>	<b>1 726</b>	<b>(73)</b>	<b>92 715</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(3 946)		(13 100)	(24)	-	(17 070)
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	426 027		145 084	10 553	(13 378)	568 286
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	495		1 563	3	-	2 061

	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2020 do 30.09.2020</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	537 481	194 336	27 405	2 174		761 396
Przychody między segmentami	1 124	-	52 581	398	(54 103)	-
<b>Przychody ogółem</b>	538 605	194 336	79 986	2 572	(54 103)	761 396
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>19 173</b>	<b>9 578</b>	<b>5 353</b>	<b>1 141</b>	<b>(1 094)</b>	<b>34 151</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(4 967)		(11 336)	(18)	-	(16 321)
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	350 148		146 813	13 490	(3 734)	506 717
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	3 484		3 123	55	-	6 662



Przychody za okres 01.01.2021 do 30.09.2021	Działalność dystrybucyjna e-commerce	Działalność dystrybucyjna zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	635 996	266 273	45 996	2 301	950 566
Polska	633 574	266 273	45 996	2 301	948 144
Pozostałe kraje	2 422	-	-	-	2 422
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>635 996</b>	<b>266 273</b>	<b>45 996</b>	<b>2 301</b>	<b>950 566</b>

Przychody za okres 01.01.2020 do 30.09.2020	Działalność dystrybucyjna e-commerce	Działalność dystrybucyjna zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	537 481	194 336	27 405	2 174	761 396
Polska	508 754	194 336	27 405	2 174	732 669
Pozostałe kraje	28 727	-	-	-	28 727
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>537 481</b>	<b>194 336</b>	<b>27 405</b>	<b>2 174</b>	<b>761 396</b>

	od 01.01.2021 do 30.09.2021		od 01.01.2020 do 30.09.2020	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Region				
Polska	948 144	149 140	732 669	160 939
Pozostałe kraje	2 422	-	28 727	
<b>Ogółem</b>	<b>950 566</b>	<b>149 140</b>	<b>761 396</b>	<b>160 939</b>

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji klientów zewnętrznych.

Stopień zależności Grupy od głównych klientów zewnętrznych dotyczy segmentu operacyjnego w zakresie usługi logistycznej. W pozostałych segmentach operacyjnych identyfikowanych przez Grupę stopień zależności Grupy jest rozproszony.

### 6.3 Postępowania

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku nie wszczęto żadnych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM, w tym TIM S.A.

Z ostrożności Zarząd TIM S.A. informuje, iż w dniu 17 czerwca 2020 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął postępowanie w sprawie nadmiernego opóźniania się ze spełnieniem świadczeń pieniężnych przez TIM S.A. obejmujące okres luty – kwiecień 2020 r. Aktualnie postępowanie jest w toku.

### 6.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo, z uwagi na występujące powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

1. ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
2. SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy,

Zarząd TIM S.A. podaje do publicznej wiadomości informacje o transakcjach zawartych z ww. podmiotami, zwanymi dalej „Pozostałe podmioty powiązane”. Powiązanie, o którym mowa, wynika z faktu, iż osoby zarządzające/nadzorujące TIM S.A. są członkami organów zarządzających/nadzorujących ELEKTROTIM S.A. i SONEL S.A. oraz/lub posiadają akcje w ww. podmiotach.

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2021 - 30.09.2021	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	7 873
Sprzedaż towarów	-	-	1 947
Zakup usług	-	-	-
Sprzedaż usług	-	-	12
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-

01.01.2020 - 30.09.2020	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	5 066
Sprzedaż towarów	-	-	4 387
Zakup usług	-	-	110
Sprzedaż usług	-	-	121
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.



## 6.5 Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe

Stan na 30.09.2021 r.

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN
ALEXANDRALOG PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona weksłem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 1 202 733,91 EUR	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	11 144
HE Wrocław 2 Sp. z o.o. (obecnie AlexandraLog PLSW01 Sp. z o.o.)	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona weksłem własnym 3LP in blanco i cesją z umowy o świadczenie usług logistycznych	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	742
Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona weksłem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 290 900,81 EUR	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	2 695
Projekt J Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A	Umowa najmu powierzchni biurowej	TIM S.A.	549
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	11
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	40
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	16
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	9
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	14
				<b>15 220</b>

W 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany związane z poręczeniami, gwarancjami i zobowiązaniami warunkowymi.



## 6.6 Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2021 roku, nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku. Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2021 roku, nie odnotowano również zdarzeń, nieujętych w ww. sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

## 6.7 Inne informacje

**6.7.1 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeżeli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres**

### Grupa Kapitałowa TIM

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonywanych odpisów aktualizujących wartość składników aktywów:

	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2021
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	6 755	5 148	6 268	5 635
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	4 154	4 164	5 263	3 055
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 478	984	1 005	2 457
II. Aktywa na podatek odroczoney	10 097	1 254		11 351
III. Rezerwa na podatek odroczoney	9 798	1 870	-	11 668
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	6 545	8 679	6 655	8 569
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	240	134	-	374





## TIM S.A.

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonywanych odpisów aktualizujących wartość składników aktywów:

	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2021
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	6 415	5 082	6 259	5 238
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	123	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	4 154	4 164	5 263	3 055
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 138	918	873	2 183
II. Aktywa na podatek odroczoney	6 143	1 922	-	8 065
III. Rezerwa na podatek odroczoney	6 353	1 743	-	8 096
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	5 368	6 579	4 484	7 463
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	162	115	-	277

### 6.7.2 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są niestandardowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wpływ

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe, wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

Okres objęty sprawozdaniem był czasem trwającej pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, jednakże Grupa nie odnotowała znaczących okoliczności wywołanych pandemią, które miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

### 6.7.3 Instrumenty finansowe Grupy Kapitałowej TIM w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Udziały nienotowane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	239 960	-
Środki pieniężne i lokaty	-	579	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	220 363
Kredyty	-	-	11 111
<b>RAZEM</b>	-	<b>240 539</b>	<b>231 474</b>



Instrumenty finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	95	4 771	4 866
Przychodach finansowych	95	-	95
Kosztach finansowych	-	4 771	4 771
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	-	-
Kosztach finansowych	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(984)	-	(984)
Kosztach operacyjnych	(984)	-	(984)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	853	-	853
Kosztach operacyjnych	853	-	853
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(36)</b>	<b>4 771</b>	<b>4 735</b>

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego się jej nie ustala.

Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym, w Grupie nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania instrumentów finansowych.

W ocenie Zarządu wartość godziwa wszystkich kategorii instrumentów finansowych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym nie odbiega znacząco od wartości księgowej.

#### 6.7.4 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 15 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za 2020 rok. Na mocy ww. uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. uchwaliło wysokość dywidendy za rok 2020 w wysokości 48.838.240 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy dwieście czterdzieści złotych) brutto, co daje kwotę w wysokości 2,20 zł (słownie: dwa złote dwadzieścia groszy) brutto na 1 (słownie: jedną) akcję, z czego kwota w wysokości 26.639.040 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy czterdzieści złotych) brutto, to jest: 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) brutto na 1 (słownie: jedną) akcję została wypłacona w dniu 30 grudnia 2020 roku tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2020, w tym kwota w wysokości 5 549 800 zł (słownie: pięć milionów pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset złotych) pochodziła z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r., natomiast kwota w wysokości 21 089 240 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści złotych) pochodziła ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym. Dywidenda wypłacona została akcjonariuszom w dniu 13 lipca 2021 r.



W dniu 16 listopada 2021 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2021 roku w łącznej wysokości 26 639 040 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy czterdzieści złotych) brutto, czyli 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) brutto na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 17 759 360 (słownie: siedemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt złotych) pochodzi z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2021 -30.06.2021 r., natomiast kwota w wysokości 8 879 680 zł (słownie: osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt złotych) pochodzi ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym.

Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2021 roku uzyskają akcjonariusze posiadający akcje spółki TIM S.A. w dniu 16 grudnia 2021 roku, natomiast wypłata nastąpi w dniu 23 grudnia 2021 roku.

Rada Nadzorcza TIM S.A., na posiedzeniu w dniu 16 listopada 2021 roku, wyraziła zgodę na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2021 na wyżej wymienionych warunkach zaproponowanych przez Zarząd TIM S.A.

#### **6.7.5 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **6.7.6 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki**

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu, których stroną są spółki z Grupy Kapitałowej TIM. Wszystkie kredyty były spłacane zgodnie z obowiązującymi umowami. W ww. okresie żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie była stroną umowy pożyczki.

#### **6.7.7 Informacje o udzieleniu przez Emitenta kredytu lub pożyczki**

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie udzieliła kredytu ani pożyczki.

#### **6.7.8 Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku oraz do dnia publikacji raportu, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy ani połączenia jednostek.

#### **6.7.9 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Wszystkie informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej TIM są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę, zostały ujęte w niniejszym raporcie.



## Podpisy

**Zarząd TIM S.A.**

**Krzysztof Folta**  
Prezes Zarządu

**Piotr Nosal**  
Członek Zarządu

**Piotr Tokarczuk**  
Członek Zarządu

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Beata Szynol – Karaś**  
Główny Księgowy

Wrocław  
24 listopada 2021 roku

