

# Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM



za okres od 1 stycznia 2022 roku  
do 30 września 2022 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 .....	14
2.5	Przepływy pieniężne .....	17
2.6	Podstawowe wskaźniki efektywności.....	17
2.7	Sezonowość działalności (przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie) .....	19
2.8	Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach .....	19
3.	Informacje korporacyjne	21
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej .....	21
3.2	Akcje i akcjonariat .....	24
3.3	Zarząd i Rada Nadzorcza .....	26
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM	28
4.1	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	28
4.2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	30
4.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	31
4.4	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	33
4.5	Wybrane noty objaśniające .....	34
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.	49
5.1	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	49
5.2	Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	51
5.3	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	52
5.4	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	54
5.5	Wybrane noty objaśniające .....	55
6.	Pozostałe informacje	67
6.1	Zasady rachunkowości.....	67
6.2	Segmenty operacyjne .....	71
6.3	Postępowania.....	76
6.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	76
6.5	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe.....	78
6.6	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	79
6.7	Inne informacje.....	80

## 1. Wybrane dane finansowe

### 1.1 Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	1 136 848	950 566	243 228	208 957
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	106 738	92 715	22 836	20 381
Zysk (strata) brutto	95 410	87 858	20 413	19 313
Zysk (strata) netto	76 354	69 575	16 336	15 294
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 132	9 922	12 009	2 181
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 527)	4 252	(1 396)	935
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(36 138)	(24 717)	(7 732)	(5 433)
Przepływy pieniężne netto razem	13 467	(10 543)	2 881	(2 318)

	Stan na dzień	Stan na	Stan na	Stan na dzień
	30.09.2022	dzień	dzień	31.12.2021
Aktywa razem	642 148	31.12.2021	536 541	131 863
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	376 627	31.12.2021	324 892	77 339
Zobowiązania długoterminowe	133 992	31.12.2021	80 296	27 515
Zobowiązania krótkoterminowe	242 635	31.12.2021	244 596	49 824
Kapitał własny jednostki dominującej	265 521	31.12.2021	211 649	54 524
Kapitał zakładowy	22 199	31.12.2021	22 199	4 559
Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	31.12.2021	22 199	22 199

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	3,44	3,13	0,74	0,67
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	3,41	3,13	0,73	0,66

	Stan na dzień	Stan na	Stan na	Stan na dzień
	30.09.2022	dzień	dzień	31.12.2021
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	11,96	31.12.2021	9,53	2,46
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	11,86	31.12.2021	9,45	2,44
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 384	31.12.2021	22 402	
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	
kurs średnioroczny	4,6740	4,5491	4,5670	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,8698	4,6329	4,5994	

## 1.2 TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	1 087 448	904 931	232 659	198 925
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	100 310	77 681	21 461	17 076
Zysk (strata) brutto	100 612	77 612	21 526	17 061
Zysk (strata) netto	80 582	62 008	17 240	13 631
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 631	(12 272)	10 405	(2 698)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 085)	15 648	(1 302)	3 440
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(29 473)	(13 998)	(6 306)	(3 077)
Przepływy pieniężne netto razem	13 073	(10 622)	2 797	(2 335)

	Stan na dzień	Stan na	Stan na dzień	Stan na
	30.09.2022	dzień	30.09.2022	dzień
		31.12.2021		31.12.2021
Aktywa razem	512 429	458 907	105 226	99 775
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	236 897	241 474	48 646	52 501
Zobowiązania długoterminowe	12 456	13 329	2 558	2 898
Zobowiązania krótkoterminowe	224 441	228 145	46 088	49 603
Kapitał własny jednostki dominującej	275 532	217 433	56 580	47 274
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 559	4 826
Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199

	01.01.2022 -	01.01.2021 -	01.01.2022 -	01.01.2021 -
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	3,63	2,79	0,78	0,61
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	3,60	2,77	0,77	0,61

	Stan na dzień	Stan na	Stan na dzień	Stan na
	30.09.2022	dzień	30.09.2022	dzień
		31.12.2021		31.12.2021
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	12,41	9,79	2,55	2,13
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	12,31	9,71	2,53	2,11
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 384	22 402		

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>			
kurs średnioroczny	4,6740	4,5491	4,5670
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,8698	4,6329	4,5994

## 2. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

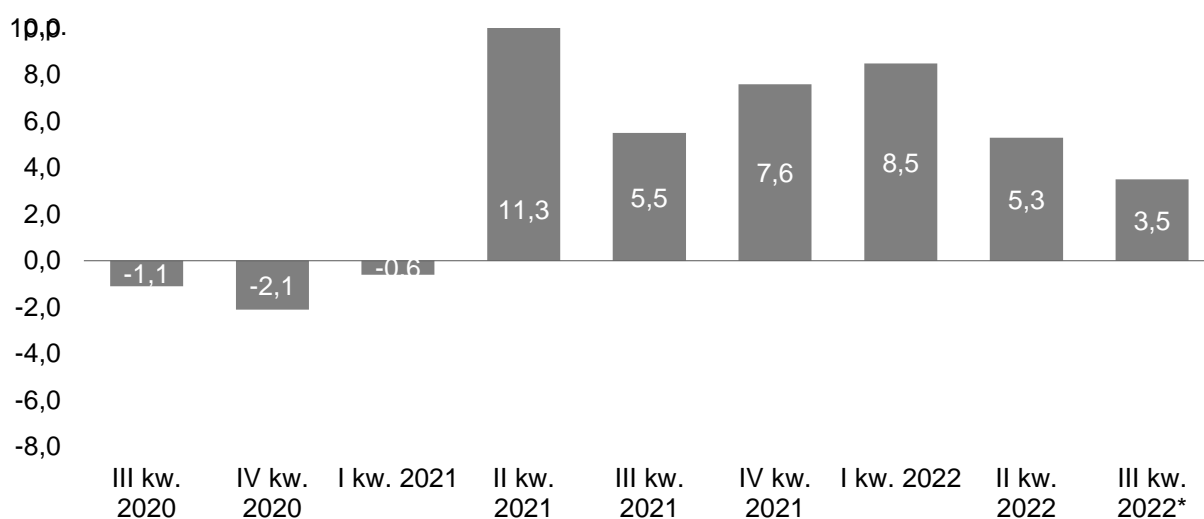
### 2.1 Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

#### Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w III kwartale 2022 roku Produkt Krajowy Brutto był o 3,5% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Realnie, czyli po uwzględnieniu inflacji, PKB był o 2,1% wyższy niż w poprzednim kwartale.

Wynik PKB w trzecim kwartale 2022 roku to efekt nakładów firm przemysłowych, które pomagają zredukować zużycie energii. Dodatkowo odnotowano dużo wolniejszy wzrost konsumpcji oraz umiarkowane wyhamowanie inwestycji oraz ujemne wkłady zmiany zapasów.

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



\*Dane szacunkowe

Ze wstępnych danych Eurostatu wynika, że trzeci kwartał 2022 r. przyniósł istotne spowolnienie wzrostu gospodarczego w trefie euro. W trzecim kwartale PKB strefy euro zwiększył się tylko o 0,2% kwartał do kwartału (kdk.) wobec wzrostu o 0,8% kdk. odnotowanych kwartał wcześniej. W skali roku gospodarka eurolandu urosła realnie o 2,1% wobec 4,3% odnotowanych kwartał wcześniej.

W całej Unii Europejskiej odnotowano wzrost produktu krajowego brutto także o 0,2% kdk. Roczna dynamika PKB w UE spowolniła do 2,4% w stosunku do 4,3% w II kwartale 2022 roku.

Względem poprzedniego kwartału najwyższy wzrost PKB zanotowano w Szwecji (0,7% kdk.), we Włoszech (0,5%) oraz Portugalii (0,4%). Spadek PKB względem poprzedniego kwartału dotknął Łotwy (-1,7% kdk.), Belgii (-0,1%) oraz Austrii (-0,1%).

<sup>1</sup> Źródło: GUS

W III kwartale 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej podniosła referencyjną stopę procentową dwukrotnie. Pierwszy raz w tym kwartale zrobiła to 8 lipca 2022 r., a drugi raz – 8 września 2022 r. Od tego czasu stopa referencyjna wynosiła 6,75%.

30 września 2022 roku złoty był słabszy o 3,4% w relacji do euro oraz o 10,5% w stosunku do dolara amerykańskiego w porównaniu ze stanem na koniec 2021 r.

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego

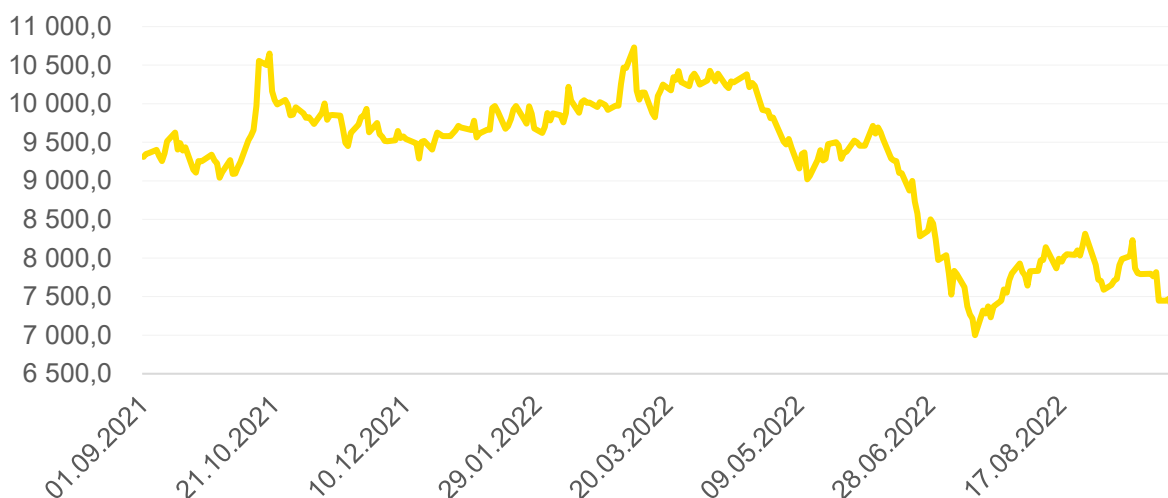


Źródło: stooq.pl

### 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 7,7 tys. USD za tonę i była o 10,6% wyższa od ceny minimalnej w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku.

Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl

## Rynek e-commerce

Rok 2022 to ciekawy czas dla e-commerce. Przez ostatnie 2 lata obserwowaliśmy intensywny wzrost udziału handlu online, czemu sprzyjała pandemia i ograniczenie naszej aktywności w offline. Ten ogólnoswiatowy trend był widoczny także w Polsce – w 2021 roku 84% polskich internautów deklaruowało robienie zakupów online, co stanowiło wzrost aż o 12 punktów procentowych w stosunku do 2020 roku. Czas pandemii i ograniczeń z nią związanych sprzyjał szybkiemu przyswajaniu i wzrostowi stopnia wykorzystania technologii cyfrowych w większości sfer naszego życia. Zmiana ta dotknęła zarówno handel B2C, jak i B2B, które w ostatnich 2 latach przeszły intensywny kurs digitalizacji. W Polsce w 2021 roku zamówienia online przyjmowała już co dziesiąta firma działająca w modelu B2B (w Europie - 14%), zaś kupuje tą drogą blisko 70% dużych firm i ok. 50% firm ogółem.”<sup>2</sup>

Im dłużej trwała pandemia tym częściej można było słyszeć głosy, że użytkownicy raczej nie powrócą do swoich starych nawyków i nie porzucą wygody (i bezpieczeństwa), jakie daje online. Teraz, po wygaszeniu pandemii, pojawiły się opinie i raporty obalające „mit o permanentnym przyspieszeniu w e-commerce”<sup>3</sup> i nazywające obecną sytuację „back to great normal”. Szacuje się, że dynamika sprzedaży online w Polsce wyniesie za cały 2022 rok między 15% a 20% i tym samym będzie nawet o połowę niższa niż w roku 2021 vs 2020<sup>4</sup>. Autorzy raportu opublikowanego we wrześniu 2022 roku piszą, że „odsetek kupujących online spada w 2022 r. względem 2021 r., zbliżając się do wskaźników sprzed sytuacji pandemicznej.”<sup>5</sup> Tendencja ta nie dotyczy jednak tzw. heavy buyers (intensywni użytkownicy), którzy zwiększyli intensywność i szerokość swoich zakupów, co jest pozytywnym efektem pandemii. Generalnie na rynku e-commerce widać więc powrót do dynamik wzrostów sprzed okresu pandemii. Premia pandemiczna się wyczerpała i teraz handel online wraca na poziomy wzrostu notowane przed 2020 r. Konsumenci zaczęli też coraz większą wagę przywiązywać do atrakcyjności cen – w 2022 r. dla 56% kupujących online jest to kluczowy czynnik wyboru sklepu<sup>6</sup>.

Powyższe dane dotyczą rynku i zachowań konsumenckich, zatem nie można w prosty sposób doszukiwać się podobieństw do nich wśród użytkowników B2B. Jak zatem wygląda e-commerce B2B po pandemii? Ciekawych danych o sytuacji w e-commerce B2B dostarcza raport Deloitte Digital z 2022 r.<sup>7</sup> Autorzy raportu podają, że w ostatnim roku globalny rynek B2B wzrósł o 18%, a aż 83% firm B2B w krajach rozwiniętych sprzedaje online, co potwierdza atrakcyjność rynku e-commerce B2B. Zastanawiające jest jednak to, jak (nadal) wiele kwestii zniechęca firmy działające w modelu B2B do wdrożenia platform handlu online i rozwoju tego kanału sprzedaży. 43% badanych firm stwierdziło, że nie potrzebuje tego kanału sprzedaży, 28% wskazuje brak kompetencji niezbędnych do wdrożenia, dla 26% barierą są koszty takiej inwestycji, a co piąta organizacja jako powód podała niechęć

---

<sup>2</sup> Raport „B2B E-commerce – Biznes w sieci”, Santander, VI 2021

<sup>3</sup> Andrew Lipsman, publikacja na [www.linkedin.com](https://www.linkedin.com), sierpień 2022 r.

<sup>4</sup> Raport „Back to great normal, czyli Polski i Polacy na zakupach online 2022”, Zymetria, IX 2022r.

<sup>5</sup> Raport „Back to great normal, czyli Polski i Polacy na zakupach online 2022”, Zymetria, IX 2022r.

<sup>6</sup> Zmiany w nawykach kupujących online. Które kategorie stały się beneficjentami okresu pandemii? [RAPORT] - Wiadomości Handlowe (wiadomoscihandlowe.pl)

<sup>7</sup> „Raport B2B e-commerce”, Deloitte Digital, 2022r.

zarządu.<sup>8</sup> Jednak zdecydowana większość firm widzi więcej korzyści niż ograniczeń związanych z wdrażaniem kanału online. Po wdrożeniu platform dedykowanych dla B2B aż 54% badanych firm zoptymalizowało koszty działu handlowego, 52% skróciło czas realizacji zamówień, 44% odnotowało wzrost sprzedaży, a 42% uważa, że dzięki posiadaniu kanału online kryzys związany z pandemią nie dotknął ich w takim stopniu, w jakim się spodziewali i zdecydowanie lepiej poradziły sobie z pandemią.

Warto także podkreślić, jak dużą rolę w procesie decyzyjnym ma kompletna i wiarygodna informacja o produkcie/usłudze. Z raportu Gartnera<sup>9</sup> z 2021 roku wynika, że 55% kupujących w modelu B2B napotyka podczas procesu zakupowego przytłaczającą ilość wiarygodnych informacji, 44% zderza się z sytuacją, gdzie docierają do informacji od różnych dostawców i choć wszystkie wydawały wiarygodne, to jednak były sprzeczne, co komplikowało proces decyzyjny. Co ciekawe, aż 52% kupujących ma większe zaufanie do informacji przekazywanych im przez przedstawiciela danej firmy, bo pomagają oni im zrozumieć i zinterpretować te informacje.

## 2.2 Wyniki sprzedażowe Grupy

Po III kwartale 2022 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 1 136 848 tys. zł i były o 19,6% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna ich część została wypracowana przez



TIM S.A. Po III kwartale 2022 roku Spółka uzyskała 1 087 448 tys. zł przychodów, czyli o 20,2% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży w kanale e-commerce wyniosły 761 430 tys. zł, czyli o 19,9% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, 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 w TIM S.A. realizowane jest w sposób zdalny przy wykorzystaniu różnego rodzaju technologii komunikacyjnych. Stabilne i powtarzalne w każdym dniu przychody z kanału e-commerce oraz intensywne prace z klientami przy wykorzystaniu coraz bardziej zaawansowanych narzędzi i technologii, które charakterystyczne są dla przyjętego modelu biznesowego, wpłynęły na bardzo pozytywny wynik sprzedażowy. Cyfrowa platforma sprzedażowa, wspierana przez rozproszony i pracujący hybrydowo zespół handlowy, wypracowywała przez pierwsze dziewięć miesięcy bieżącego roku kolejne rekordowe wyniki Spółki.

Trzeci kwartał bieżącego roku pozostawał pod presją inflacyjną przy jednoczesnym pogorszeniu koniunktury na rynku. Podobnie jak we wcześniejszych okresach 2022 roku, jednak już w nieco mniejszym wymiarze, 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.

W trzecim kwartale bieżącego roku poprawiła się również dostępność wielu grup asortymentowych, jednakże nie wróciła ona do stanu, który obserwowaliśmy przed kryzysem związanym z łańcuchem dostaw. Pewne grupy asortymentowe, szczególnie bardziej zaawansowane urządzenia wyposażone w różnego rodzaju mikroprocesory, pozostawały ciągle trudno dostępne lub niedostępne w ogóle. Podobnie zresztą jak pewne produkty wykorzystywane w instalacjach fotowoltaicznych czy grzejnictwie elektrycznym. Grupą asortymentową, w której odnotowano istotne poprawienie

---

<sup>8</sup> „Raport B2B e-commerce”, Deloitte Digital, 2022r.

<sup>9</sup> Raport “The Sense-Making Seller”, Gartner, 2021r.



dostępności, były kable i przewody, co miało niestety negatywny wpływ na możliwość utrzymania bardzo wysokich marż na sprzedaży tego typu produktów.

Po dziewięciu miesiącach bieżącego roku we wszystkich obsługiwanych segmentach klientów Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży. W strukturze sprzedaży o 3,4 punktu procentowego wzrósł udział sprzedaży do segmentu „Instalator”. Sprzedaż do tej grupy klientów wyniosła 474 687 tys. zł, co stanowiło wzrost o 30,2% w stosunku do sprzedaży zrealizowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Był to kolejny kwartał 2022 roku, w którym segmentem o największej sprzedaży był segment wykonawców robót elektrycznych. Jest to oczywiście konsekwencja działań prosprzedażowych ukierunkowanych na zwiększanie udziału firm wykonawczych w całości przychodów realizowanych przez Spółkę. W tym samym okresie spadł udział największego jeszcze do zeszłego roku segmentu klientów, a więc „Sprzedawca/hurtownik”, czyli firm kupujących produkty do dalszej odsprzedaży. Po trzech kwartałach 2022 roku udział sprzedaży do tego segmentu wynosił 36,5% i był aż o 5,9 pkt. proc. mniejszy w porównaniu do trzech kwartałów 2021 roku. Po trzech kwartałach 2022 roku trzecim istotnym segmentem klientów byli tzw. klienci przemysłowi, a więc segmenty „Produkcja OEM” oraz „Utrzymanie ruchu/konserwator”. W opisywanym okresie Spółka zrealizowała sprzedaż do tych segmentów klientów w wysokości 187 438 tys. zł wobec 147 087 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowiło wzrost o 27,4%. Zwiększył się również udział sprzedaży do klientów przemysłowych. Wyniósł on 17,2% wobec 16,3% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

Grupy klientów	I-III kw. 2022		I-III kw. 2021		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Instalator	474 687	43,7%	364 542	40,3%	110 145	30,2%
Sprzedawca / hurtownik	397 021	36,5%	383 650	42,4%	13 371	3,5%
Produkcja OEM	98 125	9,0%	80 269	8,9%	17 856	22,2%
Utrzymanie ruchu / konserwator	89 313	8,2%	66 818	7,4%	22 495	33,7%
Konsument	13 381	1,2%	3 313	0,4%	10 068	303,9%
Prefabrykator rozdzielnic	11 472	1,1%	4 922	0,5%	6 550	133,1%
Pozabranżowe B2B	478 136	0,3%	365 959	0,2%	112 177	30,7%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 087 448</b>	<b>56,3%</b>	<b>904 931</b>	<b>59,7%</b>	<b>182 517</b>	<b>20,2%</b>

Podobnie jak w przypadku segmentów klientów, po trzech kwartałach 2022 roku Spółka zanotowała wzrosty sprzedaży w większości grup asortymentowych stanowiących ofertę produktową TIM S.A. Największy udział sprzedaży stanowiła grupa „Kable i przewody”, która po dziewięciu miesiącach bieżącego roku odpowiadała za 352 524 tys. zł sprzedaży, co stanowiło udział w wysokości 32,4% w całkowitych przychodach Spółki – spadek o 3,3 pkt. proc. w stosunku analogicznego okresu 2021 roku. Był to kolejny kwartał, w którym ta grupa produktów traciła udział sprzedaży w całkowitych przychodach Spółki. Spowodowane to było z jednej strony pogorszeniem popytu na kable i przewody, w szczególności kabale energetyczne o dużych przekrojach, jak i obniżeniem ceny transakcyjnej na wiele produktów z tej kategorii produktowej co w efekcie zmniejszyło wolumen realizowanej sprzedaży. Drugą co do wielkości grupą asortymentową była grupa „Aparatura i rozdzielnice”.

Sprzedaż produktów z tej kategorii wygenerowała przychody na poziomie 303 307 tys. zł, czyli o 26,6% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. We wszystkich pozostałych grupach asortymentowych, z wyjątkiem produktów oświetleniowych, Spółka zanotowała dodatnie dynamiki sprzedaży. Spadek odnotowany w grupie „Oświetlenie” to efekt spadku sprzedaży podgrupy asortymentowej „słupy oświetleniowe”, która dla Spółki, z racji przyjętego modelu dystrybucji towarów do klientów, nie jest strategiczną kategorią produktów, a sprzedaż w analogicznym okresie poprzedniego roku miała charakter inwestycyjny. Pozostałe podgrupy zagregowane w grupie asortymentowej „Oświetlenie” charakteryzowały się dodatnią dynamiką sprzedaży.

Niezmiennie 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. 2022		I-III kw. 2021		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	352 524	32,4%	323 202	35,7%	29 322	9,1%
Aparatura i rozdzielnice	303 307	27,9%	239 609	26,5%	63 698	26,6%
Osprzęt pomocniczy	94 350	8,7%	69 093	7,6%	25 257	36,6%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	81 070	7,5%	75 387	8,3%	5 683	7,5%
Systemy prowadzenia kabli	68 619	6,3%	48 509	5,4%	20 110	41,5%
Oświetlenie	57 812	5,3%	58 747	6,5%	-935	-1,6%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	18 002	1,7%	16 546	1,8%	1 456	8,8%
Pozostały asortyment i usługi	111 764	10,3%	73 838	8,2%	37 926	51,4%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 087 448</b>	<b>100,0%</b>	<b>904 931</b>	<b>100,0%</b>	<b>182 517</b>	<b>20,2%</b>

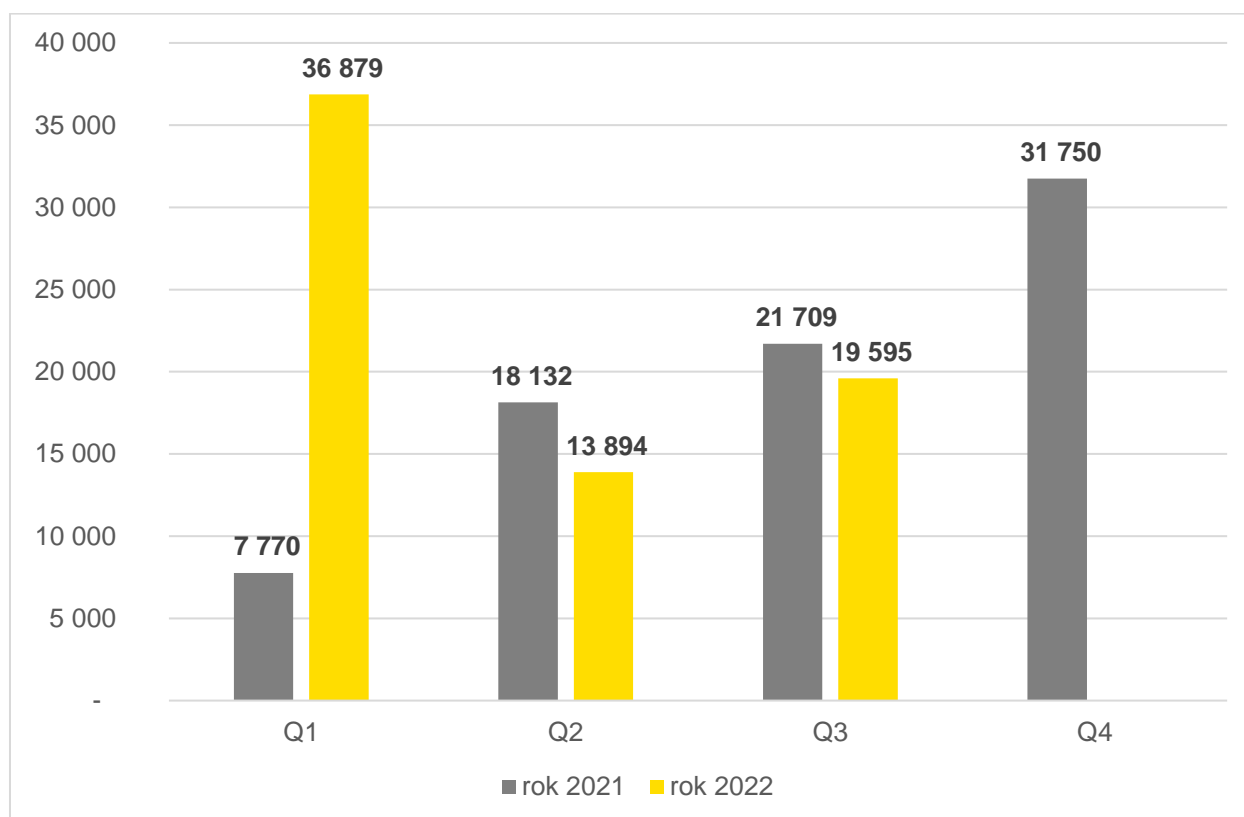
Jedną z dużych grup raportowanych w przyjętym dotychczas ujęciu jest grupa „Pozostałe”, która stanowi obecnie istotny udział sprzedaży w całkowitej sprzedaży TIM S.A. Jest to w dużej mierze spowodowane ujęciem w tej grupie asortymentowej produktów z szeroko pojętych kategorii odnawialnych źródeł energii, efektywności energetycznej czy grzejnictwa elektrycznego.

Produkty z tych kategorii cieszą się coraz większym zainteresowaniem ze strony klientów, a niezmiennie najistotniejszą grupą, jeżeli weźmiemy pod uwagę wartość sprzedaży, stanowią produkty przeznaczone do instalacji fotowoltaicznych. Z miesiąca na miesiąc rośnie również sprzedaż innych produktów z kategorii efektywności energetycznej czy grzejnictwa elektrycznego, a coraz istotniejszą wartość sprzedaży stanowią pompy ciepła wraz z akcesoriami.

Po trzech kwartałach 2022 roku sprzedaż produktów z kategorii odnawialnych źródeł energii wyniosła 70 368 tys. zł, co stanowiło 6,5% sprzedaży całkowitej w TIM S.A. Oznacza to wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 47,8%. Największy udział w sprzedaży stanowiły ponownie moduły fotowoltaiczne ze sprzedażą 38 017 tys. zł (zmiana 52,6%). Natomiast największy wzrost sprzedaży na poziomie 65,2%, której wynikiem było 10 117 tys. zł przychodów, odnotowano w grupie inwerterów. Udział procentowy poszczególnych grup asortymentowych kształtował się na

podobnym poziomie jak w poprzednich kwartałach, co potwierdza odpowiednio dobraną ofertę produktową pokrywającą większość potrzeb klientów branży PV.

Wykres 4. Wartość sprzedaży fotowoltaiki w poszczególnych kwartałach roku (w tys. zł)



Wyniki sprzedażowe 2022 roku pozostają po trzecim kwartale w dużej mierze zdeterminowane rekordowym pierwszym kwartałem, a w szczególności wynikami marca, po którym nastąpiło znaczne spowolnienie na rynku inwestycji fotowoltaicznych. Było ono efektem zmian sposobu rozliczania prosumentów oraz niepewnością co do ekonomii inwestycji spowodowaną znacznym wzrostem czasu zwrotu z inwestycji dla prosumenta. Pogorszenie koniunktury i spadek popularności instalacji fotowoltaicznych był zjawiskiem, z którym należało się liczyć po zmianie warunków rozliczenia na mniej korzystne. Trzeci kwartał 2022 r. był jednak zdecydowanie lepszy od drugiego, co potwierdza, że należy spodziewać się długofalowego zwiększania nakładów inwestycyjnych na odnawialne źródła energii oraz rozwiązania poprawiające efektywność energetyczną. Z tego powodu TIM S.A. poszerza ofertę o kolejne grupy produktowe z tej kategorii. W 2022 roku została ona wzbogacona między innymi o pompy ciepła oraz akcesoria do ich montażu, maty grzewcze oraz systemy wentylacji umożliwiające odzyskanie części energii z wymienianego powietrza.

### 2.3 Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 76 354 tys. zł wobec 69 575 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk netto TIM S.A. wyniósł w pierwszych dziewięciu miesiącach 2022 r. 80 582 tys. zł vs 62 008 tys. zł za trzy kwartały 2021 r.

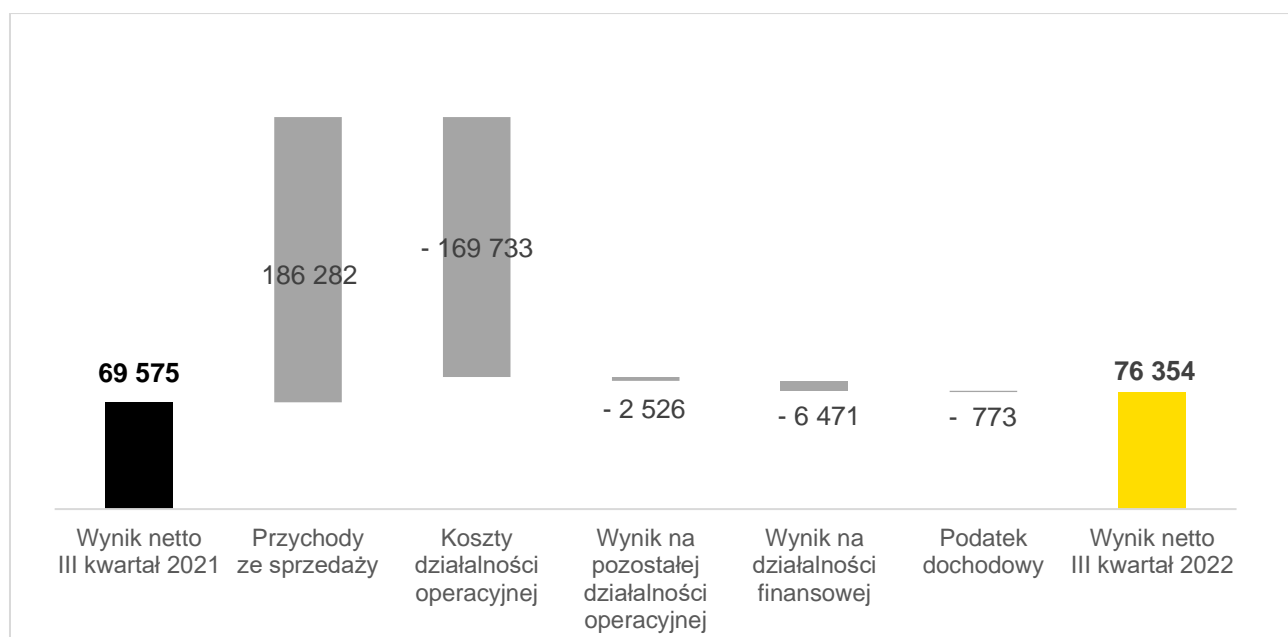
Głównym czynnikiem, który miał wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM za trzy kwartały 2022 roku, był przede wszystkim wzrost przychodów ze sprzedaży oraz marży na sprzedaży. Przychody

wyniosły narastająco 1 136 848 zł, czyli wzrosły o 19,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Przyrostowi przychodów towarzyszył podobny wzrost kosztów operacyjnych (o 19,7%).

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

	III kwartał 2022	III kwartał 2021	Zmiana (w %)
Przychody netto ze sprzedaży	1 136 848	950 566	19,6
Koszty działalności operacyjnej	1 030 042	860 309	19,7
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(68)	2 458	(102,8)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	106 738	92 715	15,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	124 200	109 785	13,1
Wynik na działalności finansowej	(11 328)	(4 857)	133,2
Zysk (strata) brutto	95 410	87 858	8,6
Podatek dochodowy	19 056	18 283	4,2
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>76 354</b>	<b>69 575</b>	<b>9,7</b>
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	76 354	69 575	

Wykres 5. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM od I do III kwartału 2022 roku (w tys. zł)



Zarząd TIM S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2022 rok ani w ujęciu skonsolidowanym, ani w ujęciu jednostkowym.

## Przychody ze sprzedaży



W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 136 848 tys. zł, czyli o 19,6% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 roku. Dominująca ich część (82,4%) pochodziła z działalności dystrybucyjnej. Grupa uzyskała z tego tytułu 1 084 443 tys. zł (wzrost o 20,2%). Przychody ze sprzedaży usług wyniosły 49 400 tys. zł i były o 7,4% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

## Koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 1 030 042 tys. zł, czyli wzrosły o 19,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku. Główną składową tych kosztów (82,4% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 848 705 tys. zł (wzrost o 19,5% 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 69 875 tys. zł, co oznacza wzrost o 21,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku;
- świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze) – Grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 66 087 tys. zł, tj. o 23,6% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 roku.

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

	I-III kwartał 2022	I-III kwartał 2021	Zmiana (w %)
Amortyzacja	17 462	17 070	2,3
Zużycie materiałów i energii	20 696	16 993	21,8
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 221	974	25,4
Usługi obce	69 875	57 378	21,8
Podatki i opłaty	840	623	34,8
Koszty świadczeń pracowniczych	66 087	53 458	23,6
Pozostałe koszty rodzajowe	5 156	3 865	33,4
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	848 705	709 948	19,5
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 030 042</b>	<b>860 309</b>	<b>19,7</b>

## EBIT i EBITDA

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 106 738 tys. zł wobec 92 715 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła zysk w wysokości 124 200 tys. zł, tj. o 13,1% wyższy niż w analogicznym okresie 2021 roku.

## 2.4 Sytuacja finansowa

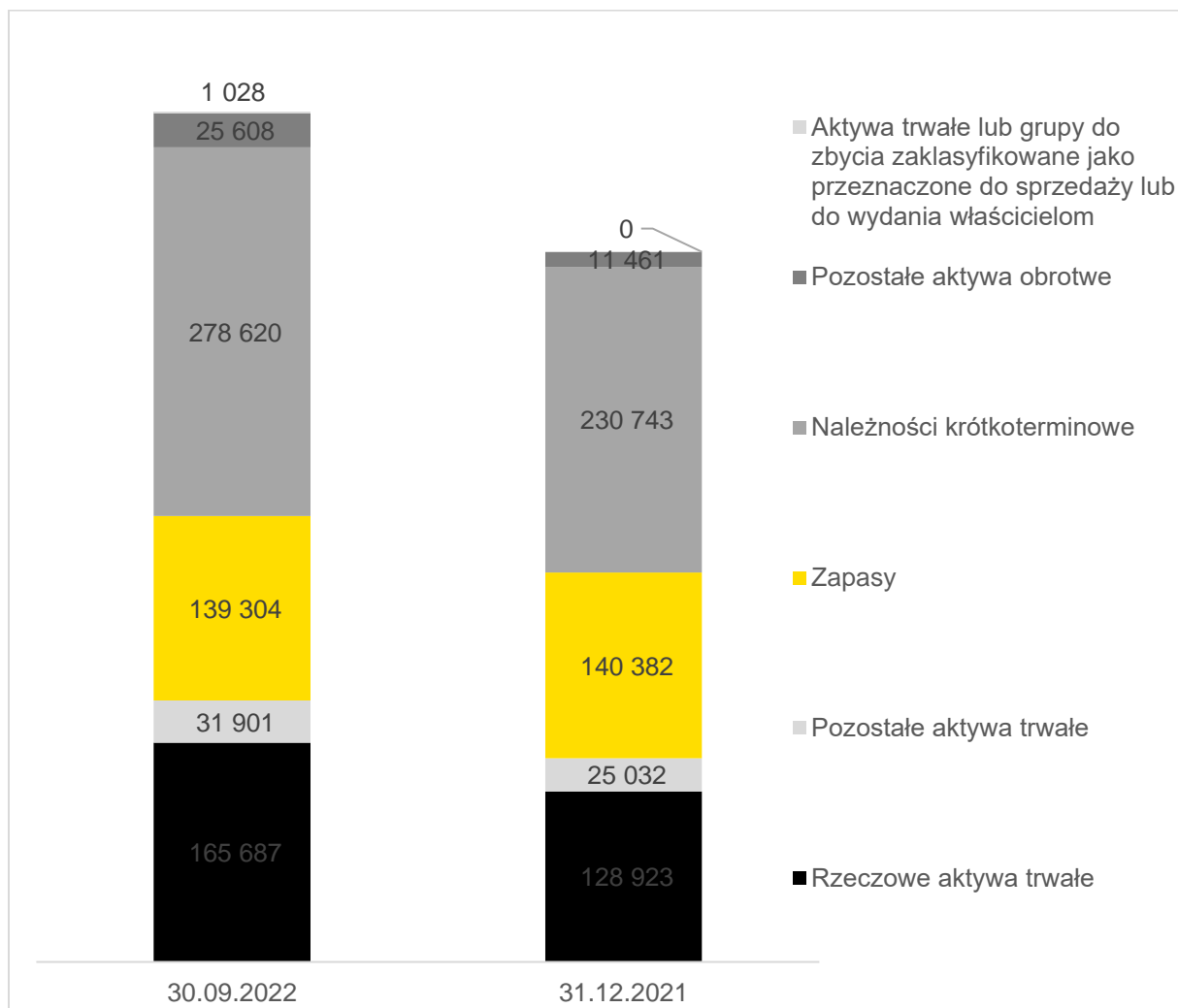
### Aktywa

Na koniec września 2022 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 642 148 tys. zł i była o 19,7% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku.

Główną ich pozycję stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 165 687 tys. zł (25,8% aktywów ogółem) – ich stan był wyższy o 28,5% w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku (128 923 tys. zł);
- należności krótkoterminowe w wysokości 278 620 tys. zł (43,4% aktywów ogółem) – stan należności był wyższy o 20,7% w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku;
- zapasy wycenione na 139 304 tys. zł (21,7% aktywów ogółem) – w ciągu trzech kwartałów 2022 roku stan zapasów zmalał o 0,8%.

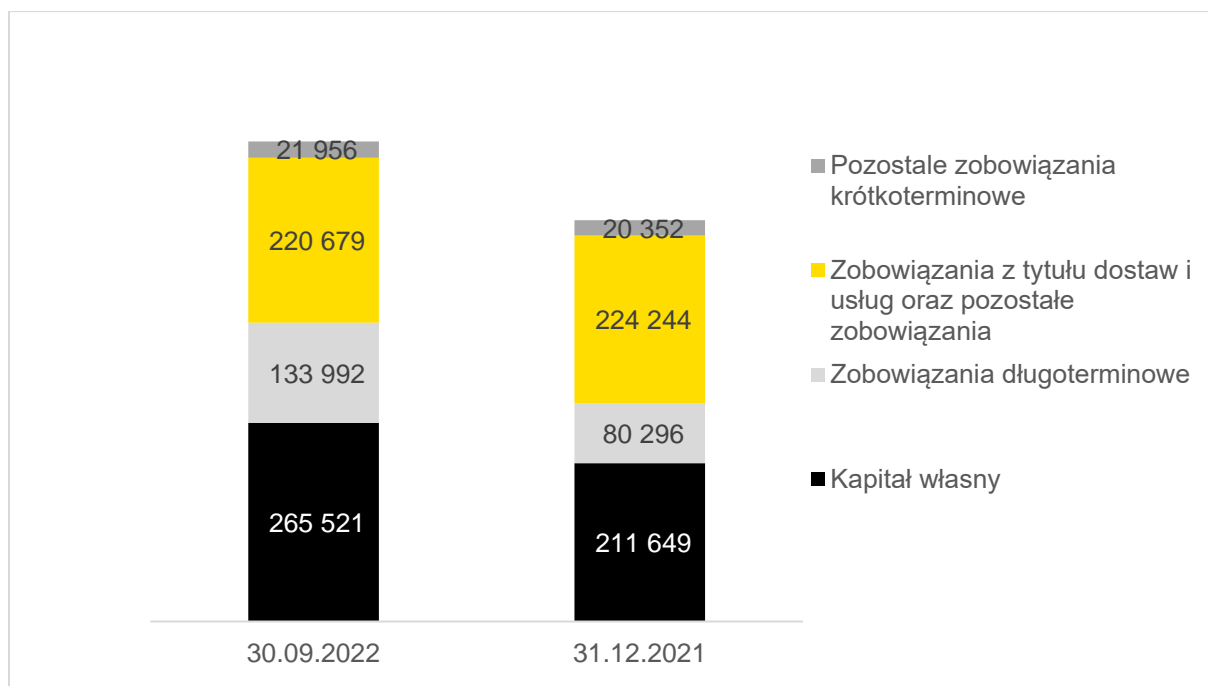
Wykres 66. Główne pozycje aktywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)



## Pasywa

Na koniec września 2022 roku Grupa TIM w 41,3% finansowała swoją działalność kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego na koniec września 2022 roku wyniosła 265 521 tys. zł i była wyższa o 25,5% w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku.

Wykres 77. Główne pozycje pasywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)



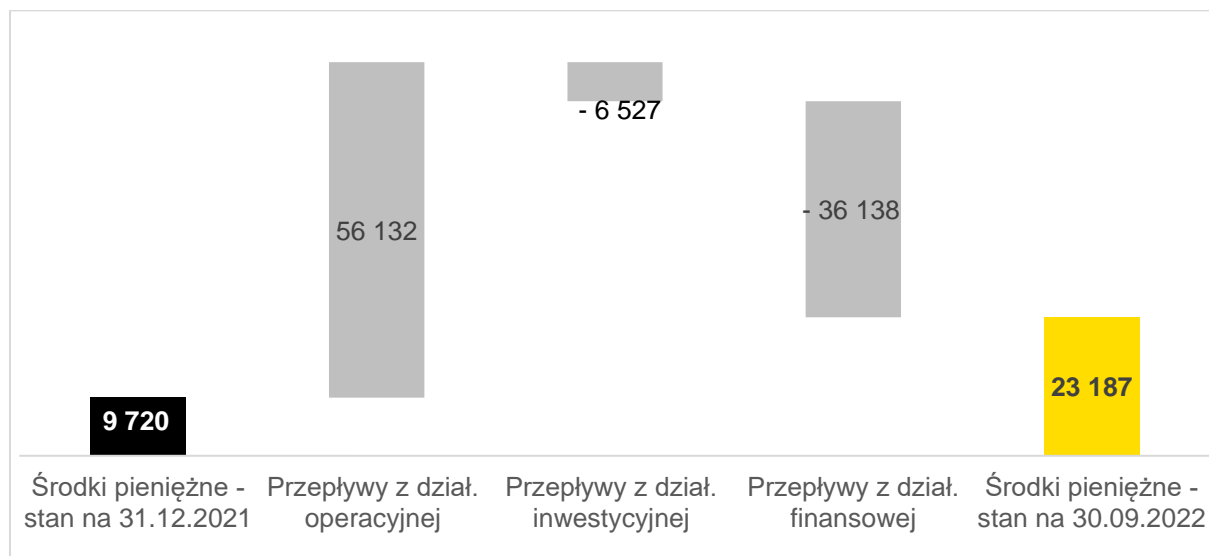


## 2.5 Przepływy pieniężne

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 13 467 tys. zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku ujemne przepływy wyniosły 10 543 tys. zł). Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 56 132 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -6 527 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -36 138 tys. zł.

Wykres 88. Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej TIM w I-III kwartale 2022 roku (w tys. zł)



## 2.6 Podstawowe wskaźniki efektywności



W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM utrzymały się na wysokim poziomie – zbliżonym do poziomu z analogicznego okresu 2021 roku.

Utrzymanie wysokich wskaźników rentowności miał swe źródło w efektywności działalności wszystkich spółek GK TIM.

Tabela 5. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2022	I-III kwartał 2021
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	9,4%	9,8%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	10,9%	11,5%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	9,4%	9,5%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	6,7%	7,3%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)* (Zysk netto/Aktywa) x 100%	15,9%	16,3%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)* (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	38,3%	43,7%

Na koniec września 2022 roku sytuacja płynnościowa Grupy była bardzo dobra. Relatywnie niski był także poziom zadłużenia ogólnego.

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	30.09.2022	31.12.2021
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,83	1,56
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	1,24	0,98
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,10	0,04
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	58,7%	60,6%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	1,34	1,37

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku zapasy rotowały szybciej niż w analogicznym okresie 2021 roku. Cykl należności oraz cykl zobowiązań bieżących również uległy skróceniu. Natomiast w związku z wdrożeniem krótszych terminów płatności dla małych i średnich dostawców skróceniu uległ cykl zobowiązań bieżących. W rezultacie cykl konwersji gotówki uległ wydłużeniu o 2 dni.

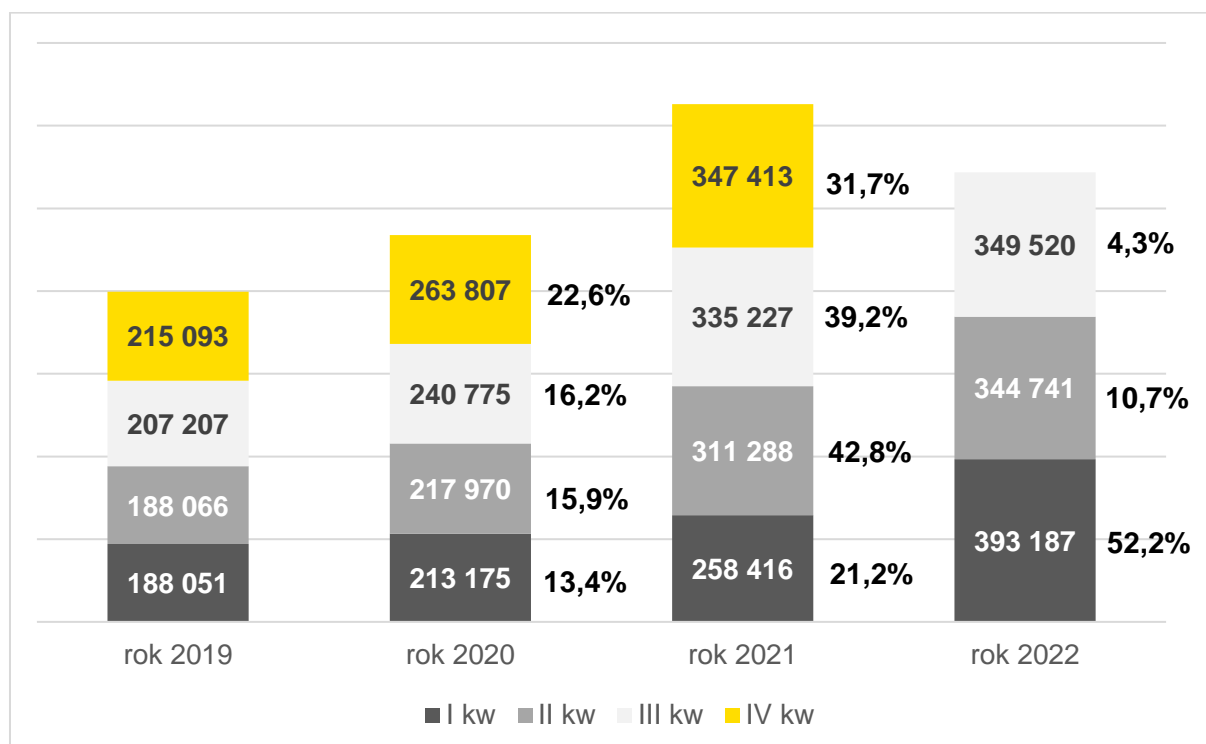
Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2022	I-III kwartał 2021
Cykl zapasów (Stan zapasów x 270/Koszty operacyjne) w dniach	36,5	51,9
Cykl należności (Należności krótkoterminowe x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	66,2	68,2
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania krótkoterminowe x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	57,6	77,1
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	45,1	43,0

## 2.7 Sezonowość działalności

W działalności TIM S.A. naturalnie występuje zjawisko 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. Jednak biorąc pod uwagę dziewięć miesięcy bieżącego roku, stwierdzić można, że sezonowość sprzedaży została zachwiana. W dużej mierze powodem były nienaturalnie wysokie wyniki sprzedażowe marca. Z jednej strony był to efekt agresji Rosji na Ukrainę i obawy klientów przed pogorszeniem się i tak już złej sytuacji dostępności wielu produktów, zaś z drugiej strony - wzmożone inwestycje w instalacje fotowoltaiczne, tak aby zdążyć z przyłączeniem ich do sieci przesyłowej przed zmianą przepisów rozliczeń na mniej korzystne.

Wykres 99. 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.

W dniu 18 maja 2022 roku Zarząd TIM S.A. przyjął nową, długofalową strategię rozwoju TIM SA, z celami finansowymi określonymi do roku 2026. W tym czasie Spółka zakłada osiągnięcie na poziomie jednostkowym ponad 3 mld zł przychodów oraz EBITDA przekraczającej 250 mln zł.

Nowa strategia TIM SA opiera się na dalszym rozwoju platformy e-commerce B2B ze szczególnym ukierunkowaniem na potrzeby i oczekiwania profesjonalistów z branży elektrotechnicznej. Stąd nowa misja TIM-u: „Ułatwiać pracę profesjonalistom”. Sposobem na jej realizację jest maksymalizacja wygody korzystania z platformy e-commerce – w dowolnym miejscu i czasie, przy użyciu dowolnego urządzenia. A więc dostęp do TIM.pl ma być zawsze pod ręką, oczywiście z pewną i terminową dostawą oraz konkurencyjnymi warunkami zakupu. W nowej strategii można odnaleźć deklarację: „W TIM łatwo zamawiasz, krótko czekasz i zawsze dostajesz wszystko, czego potrzebujesz: produkt, pomoc i wiedzę”.

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.

### Strategia spółki 3LP

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 TIM S.A. jest nieoznaczony

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

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

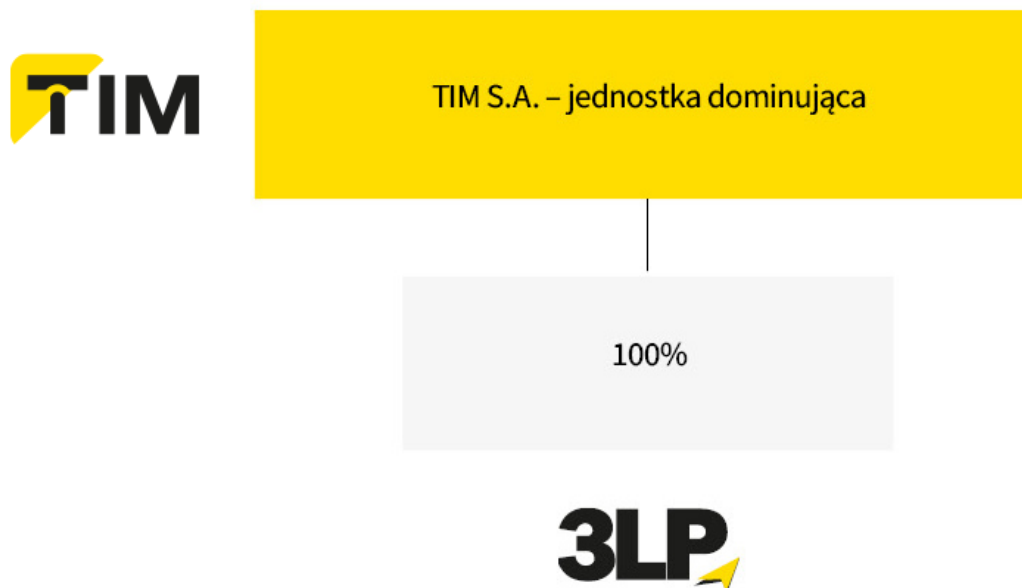
W ofercie sklepu internetowego TIM.pl znajduje się także odzież ochronna i artykuły BHP, materiały biurowe oraz artykuły do domu i ogrodu.

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 2022 roku TIM S.A. posiadała 16 Biur Handlowych, 1 Oddział i 8 Agentów Sprzedaży.

### 3.1.2 Grupa Kapitałowa TIM

Na dzień 30 września 2022 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 2022 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodził:

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

Na 30 września 2022 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.

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 25 kwietnia 2022 roku prospekt emisyjny 3LP S.A., o którym mowa powyżej został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W dniu 26 września 2022 roku Zarząd 3LP S.A. postanowił odwołać ofertę publiczną akcji 3LP S.A. serii E, a w konsekwencji odstąpić od wykonania uchwały nr 6/20.09.2021 r Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia 3LP S.A. podjętej w dniu 20.09.2021 roku w sprawie rejestracji akcji 3LP S.A. w KDPW oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B, C i E 3LP S.A. oraz praw do akcji serii E 3LP do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jak również Zarząd 3LP S.A. postanowił nie podejmować dalszych działań w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia wszystkich akcji 3LP S.A. do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW ani w sprawie rejestracji akcji 3LP S.A. w KDPW.

Zgodnie z informacją otrzymaną od 3LP S.A. powyższa decyzja podjęta została w związku z niekorzystnymi warunkami rynkowymi, wysoką zmiennością i niepewnością na rynkach kapitałowych. Zarząd 3LP S.A. poinformował również, iż rozważy możliwość przeprowadzenia oferty publicznej w przyszłości, gdy warunki rynkowe będą bardziej sprzyjające.

W dniu 20.09.2021 roku został przyjęty program motywacyjny dla członków zarządu 3LP S.A. na lata 2023-2025. Program zakłada przyznanie uczestnikom programu prawa 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. W związku z odwołaniem przez Zarząd 3LP S.A. opisanej powyżej oferty publicznej akcji 3LP S.A. serii E, program motywacyjny, o którym mowa powyżej, nie zostanie zrealizowany, gdyż podstawowym warunkiem umożliwiającym objęcie akcji w ramach ww. programu, mającym zastosowanie do wszystkich Uczestników Programu, miało być uplasowanie w pierwszej ofercie publicznej co najmniej 14 000 000 (słownie: czternastu milionów) akcji serii E 3LP S.A. po cenie nie niższej niż cena minimalna określona przez Radę Nadzorczą i następnie wprowadzenie ich do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w terminie do 31 grudnia 2022 roku. Rada Nadzorcza nie określiła ceny minimalnej, o której mowa powyżej.

### 3.2 Akcje i akcjonariat

30 września 2022 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 22.11.2022 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 2022 roku, który został przekazany do publicznej wiadomości 21 września 2022 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 22.11.2022 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	202 000	0,91	202 000	0,91
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 („Program”). 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 przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 23 października 2020 roku.

Na dzień publikacji niniejszego 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, 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. W dniu 16 listopada 2022 roku w ramach III Transzy za rok 2023 przyznane zostały opcje na akcje TIM S.A. w łącznej ilości 366 934 sztuk, z czego: 1) Zarząd TIM S.A. otrzymał łącznie opcje objęcia 183 467 akcji TIM S.A., w tym: a) Krzysztof Folta – Prezes Zarządu – opcja objęcia 62 379 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 103 767 sztuk akcji TIM S.A., 3) osoby wchodzące w skład kluczowej kadry menadżerskiej TIM S.A. otrzymały łącznie opcje objęcia 79 700 sztuk akcji TIM S.A.

TIM S.A. nie posiada ani nie nabywał w III kwartale 2022 roku akcji własnych.

W dniu 28 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę nr 22/28.06.2022 r., na mocy której upoważniło Zarząd TIM S.A. do nabycia akcji własnych TIM S.A. (dalej: „Akcje Własne”), w ramach określonego na mocy wyżej wymienionej uchwały Programu

Nabycia Akcji Własnych, na poniższych zasadach: 1) Spółka może nabyć maksymalnie 3 199 200 (słownie: trzy miliony sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) w pełni pokrytych Akcji Własnych, stanowiących łącznie 14,41 % kapitału zakładowego TIM S.A.; 2) Spółka może nabywać Akcje Własne w dowolny sposób, w tym poprzez ich bezpośrednie nabycie przez Spółkę, nabycie za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, nabycie Akcji Własnych w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji czy też w każdy inny dowolny sposób przewidziany przepisami prawa; 3) cena nabycia Akcji Własnych nie może być niższa niż 1 PLN (słownie: jeden złoty) za jedną Akcję Własną oraz nie może być wyższa niż 55 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć złotych) za jedną Akcję Własną; 4) łączna maksymalna cena nabycia wszystkich Akcji Własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie wyższa niż 100 mln zł (słownie: sto milionów złotych); 5) upoważnienie Zarządu TIM S.A. do nabywania Akcji Własnych obowiązuje przez okres trzech lat licząc od dnia podjęcia uchwały, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych; 6) Akcje Własne nabyte przez Spółkę w ramach Programu Nabycia Akcji Własnych mogą zostać umorzone w odrębnym trybie przez Spółkę lub odsprzedane z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa oraz potrzeb wynikających z prowadzonej przez Spółkę działalności. W celu umożliwienia nabywania Akcji Własnych w ramach Programu Nabycia Akcji Własnych, stosownie do postanowień art. 362 § 2 pkt 3 w związku z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego na potrzeby Programu Nabycia Akcji Własnych, przeznaczonego na sfinansowanie nabycia Akcji Własnych przez Spółkę w ramach Programu Nabycia Akcji Własnych. Na potrzeby zasilenia kapitału rezerwowego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. upoważniło Zarząd TIM S.A. do przeniesienia części kapitału zapasowego utworzonego z czystego zysku w wysokości 38 132 724,59 zł oraz części funduszu dywidendowego (zyski zatrzymane) w wysokości 61 867 275, 41 zł, co daje łącznie kwotę w wysokości 100 000 000 zł (słownie: sto milionów złotych) na kapitał rezerwowy utworzony na potrzeby realizacji Programu Nabycia Akcji Własnych. Na dzień 30 czerwca 2022 roku utworzony został kapitał rezerwowy na potrzeby realizacji Programu Nabycia Akcji Własnych w wysokości 65 310 537,38 zł, z czego kwota w wysokości 38 132 724,59 zł pochodziła z kapitału zapasowego utworzonego z czystego zysku, natomiast kwota w wysokości 27 177 812,79 zł pochodziła z funduszu dywidendowego.

### 3.3 Zarząd i Rada Nadzorcza

#### 3.3.1 Zarząd

W III kwartale 2022 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 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Krzysztof Wieczorkowski</li> </ul> | <p>Przewodniczący (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2022 rok),</p>     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grzegorz Dzik</li> </ul>           | <p>Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2023 rok),</p>            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Andrzej Kusz</li> </ul>            | <p>Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok),</p>            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Krzysztof Kaczmarczyk</li> </ul>   | <p>Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok),</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Leszek Mierzwa</li> </ul>          | <p>Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2023 rok).</p> |

## 4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM

### 4.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>197 588</b>	<b>153 955</b>
Wartości niematerialne	1	7 921	4 477
Rzeczowe aktywa trwałe	2	165 687	128 923
Nieruchomości inwestycyjne		10 171	10 463
Aktywa finansowe		71	84
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	.	13 738	10 008
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>443 532</b>	<b>382 586</b>
Zapasy	3	139 304	140 382
Należności krótkoterminowe	4	278 620	230 743
Należności z tyt. podatku bieżącego		79	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	23 187	9 720
Rozliczenia międzyokresowe		2 342	1 741
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>443 532</b>	<b>382 586</b>
<b>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>1 028</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa</b>		<b>642 148</b>	<b>536 541</b>

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2022	31.12.2021
<b>Kapitał własny</b>		<b>265 521</b>	<b>211 649</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		265 521	211 649
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	6	79 714	10 247
Zyski zatrzymane	7	70 571	86 166
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>133 992</b>	<b>80 296</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 505	10 883
Rezerwy długoterminowe		429	410
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek		6 551	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	116 503	68 999
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		4	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>242 635</b>	<b>244 596</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	220 679	224 244
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8	-	1 987
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8, 9;	14 683	13 883
Rezerwy krótkoterminowe		7 273	4 482
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>242 635</b>	<b>244 596</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>376 627</b>	<b>324 892</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>642 148</b>	<b>536 541</b>

## 4.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.07.2022 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021 30.09.2021</b>
<b>Przychody</b>	<b>364 396</b>	<b>1 136 848</b>	<b>348 180</b>	<b>950 566</b>
Amortyzacja	5 692	17 462	5 784	17 070
Zużycie materiałów i energii	6 545	20 696	5 326	16 993
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	8	1 221	523	974
Usługi obce	25 015	69 875	19 400	57 378
Podatki i opłaty	359	840	228	623
Koszty świadczeń pracowniczych	20 674	66 087	17 773	53 458
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 742	5 156	1 494	3 865
odpis na należności z tytułu dostaw i usług	(47)	253	196	176
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	278 320	848 705	261 679	709 948
Pozostałe przychody operacyjne	190	492	1 091	2 626
Pozostałe koszty operacyjne	197	560	168	168
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>26 034</b>	<b>106 738</b>	<b>36 896</b>	<b>92 715</b>
Przychody finansowe	227	324	95	95
Koszty finansowe	6 525	11 652	4 952	4 952
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>19 736</b>	<b>95 410</b>	<b>32 039</b>	<b>87 858</b>
Podatek dochodowy	3 734	19 056	7 143	18 283
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata)</b>	<b>16 002</b>	<b>76 354</b>	<b>24 896</b>	<b>69 575</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>16 002</b>	<b>76 354</b>	<b>24 896</b>	<b>69 575</b>

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

01.01.2022 - 30.09.2022	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	10 247	86 166	211 649	211 649
całkowite dochody	-	-	-	76 354	76 354	76 354
zysk (strata) netto	-	-	-	76 354	76 354	76 354
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	(26 639)	(26 639)	(26 639)
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	4 156	-	4 156	4 156
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	-	65 311	(65 311)	-	-
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>79 714</b>	<b>70 571</b>	<b>265 521</b>	<b>265 521</b>

Program nabycia akcji własnych został szczegółowo opisany w punkcie 3.2 niniejszego Raportu.

01.01.2021 - 30.09.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	4 705	43 206	163 148	163 148
całkowite dochody	-	-	-	69 575	69 575	69 575
zysk (strata) netto	-	-	-	69 575	69 575	69 575
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	(22 199)	(22 199)	(22 199)
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	1 538	-	1 538	1 538
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>6 243</b>	<b>90 581</b>	<b>212 061</b>	<b>212 061</b>



#### 4.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>95 410</b>	<b>87 858</b>
<b>Korekty</b>		<b>(16 114)</b>	<b>(60 268)</b>
Amortyzacja		17 462	17 070
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych		6 444	195
Przychody z tytułu odsetek		-	-
Koszty z tytułu odsetek		4 842	4 676
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(12)	(2 239)
Zmiana stanu rezerw		2 810	2 158
Zmiana stanu zapasów		1 078	(62 111)
Zmiana stanu należności		(47 942)	(59 955)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(4 024)	38 645
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(601)	(253)
Inne korekty		3 829	1 546
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>		<b>79 296</b>	<b>27 590</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony		(23 164)	(17 668)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>56 132</b>	<b>9 922</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12	95
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	6 218
Nabycie wartości niematerialnych		(4 380)	(2 061)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 483)	-
Zakup nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne		324	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 527)</b>	<b>4 252</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Kredyty i pożyczki		6 551	11 111
Inne wpływy (wypływy) finansowe		-	-
Dywidendy		(26 639)	(21 199)
Spłata kredytów i pożyczek		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(10 884)	(9 858)
Odsetki		(5 166)	(4 771)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(36 138)</b>	<b>(24 717)</b>
Przepływy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany		-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych		-	-
<b>Przepływy pieniężne razem</b>		<b>13 467</b>	<b>(10 543)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>9 720</b>	<b>11 122</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>23 187</b>	<b>579</b>

## 4.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	3 585	4 430
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	4 336	47
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>7 921</b>	<b>4 477</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 2022 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

Stan na 30.09.2022

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	21 067	-	47	21 114
Zwiększenia	91	-	4 357	4 448
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	91	-	4 357	4 448
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(68)	(68)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(68)	(68)
likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 158	-	4 336	25 494
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	16 514	-	-	16 514
Amortyzacja za okres	936	-	-	936
Zwiększenia	936	-	-	936
amortyzacja okresu bieżącego	936	-	-	936
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17 450	-	-	17 450
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>3 585</b>	<b>-</b>	<b>4 336</b>	<b>7 921</b>

Stan na 31.12.2021

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	527	-	238	765
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	527	-	238	765
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(595)	(595)
likwidacja	-	-	(68)	(68)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(527)	(527)
sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 067	-	47	21 114
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15 200	-	-	15 200
Amortyzacja za okres	1 314	-	-	1 314
Zwiększenia	1 314	-	-	1 314
amortyzacja okresu bieżącego	1 314	-	-	1 314
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	16 514	-	-	16 514
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>4 430</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>4 477</b>

## NOTA 2

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Środki trwałe, w tym:	164 618	127 841
grunty	98	98
budynki i budowle	102 408	66 370
urządzenia techniczne i maszyny	34 815	37 047
środki transportu	10 027	7 211
inne środki trwałe, w tym wyposażenie do pozostałych usług	17 270	17 115
Środki trwałe w budowie	1 069	1 082
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>165 687</b>	<b>128 923</b>

W związku z zaciągnięciem w dniu 13 maja 2022 roku kredytu inwestycyjnego przez 3LP S.A., w celu zabezpieczenia spłaty tego kredytu, ustanowione zostały zabezpieczenia na rzecz mBank S.A. w postaci:

- zastawu rejestrowego na urządzeniu technicznym, które stanowi system przenośników SSI Schaefer, znajdującym się w magazynie w Siechnicach,
- zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych – środkach trwałych z grup 3-8 znajdujących się w magazynie w Siechnicach

Łączna wartość przedmiotu zastawu wyniosła 38.073 tys. zł.

Stan na 30.09.2022

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 netto środków trwałych na początek okresu	98	66 370	37 047	7 211	17 115	1 082	128 923
Zwiększenia	-	44 775	1 265	2 926	4 259	4 426	57 651
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	44 775	1 265	2 926	4 259	4 426	57 651
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(10)	(126)	(1 691)	(13)	(4 439)	(6 279)
zbycie	-	-	(83)	(137)	-	-	(220)
likwidacja	-	(10)	(43)	(1 554)	(13)	-	(1 620)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(4 439)	(4 439)
Amortyzacja za okres	-	8 727	3 371	486	2 024	-	14 608
Zwiększenia	-	8 737	3 497	1 962	2 037	-	16 233
amortyzacja okresu bieżącego	-	8 737	3 497	1 962	2 037	-	16 233
Zmniejszenia	-	(10)	(126)	(1 476)	(13)	-	(1 625)
zbycie	-	-	(83)	(137)	-	-	(220)
likwidacja	-	(10)	(43)	(1 339)	(13)	-	(1 405)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>102 408</b>	<b>34 815</b>	<b>7 960</b>	<b>19 337</b>	<b>1 069</b>	<b>165 687</b>

<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	86 256	19 910	7 321	-	-	113 487
Zwiększenia	-	43 732	-	2 851	2 067	-	48 650
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	43 732	-	2 851	2 067	-	48 650
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(1 556)	-	-	(1 556)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(1 556)	-	-	(1 556)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	129 988	19 910	8 616	2 067	-	160 581
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	25 480	9 909	4 172	-	-	39 561
Amortyzacja za okres	-	8 229	1 199	162	-	-	9 590
Zwiększenia	-	8 229	1 199	1 502	-	-	10 930
amortyzacja okresu bieżącego	-	8 229	1 199	1 502	-	-	10 930
Zmniejszenia	-	-	-	(1 340)	-	-	(1 340)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(1 340)	-	-	(1 340)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	33 709	11 108	4 334	-	-	49 151
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>96 279</b>	<b>8 802</b>	<b>4 282</b>	<b>2 067</b>	<b>-</b>	<b>111 430</b>

Stan na 31.12.2021

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 netto środków trwałych na początek okresu	98	73 207	39 039	8 825	18 933	1 831	141 933
Zwiększenia	-	10 168	2 796	1 259	1 350	5 271	20 844
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	10 168	2 796	1 259	1 350	5 271	20 844
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(7 980)	(462)	(757)	(448)	(6 020)	(15 667)
zbycie	-	(1 218)	(68)	-	(448)	-	(1 734)
likwidacja	-	(6 762)	(394)	(757)	-	-	(7 913)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(6 020)	(6 020)
Amortyzacja za okres	-	9 025	4 326	2 116	2 720	-	18 187
Zwiększenia	-	10 956	4 787	2 647	2 804	-	21 194
amortyzacja okresu bieżącego	-	10 956	4 787	2 647	2 804	-	21 194
Zmniejszenia	-	(1 931)	(461)	(531)	(84)	-	(3 007)
zbycie	-	(374)	(68)	-	-	-	(442)
likwidacja	-	(1 557)	(393)	(531)	(84)	-	(2 565)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>66 370</b>	<b>37 047</b>	<b>7 211</b>	<b>17 115</b>	<b>1 082</b>	<b>128 923</b>



<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	83 923	19 979	6 883	-	-	110 785
Zwiększenia	-	9 095	-	1 194	-	-	10 289
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	1 194	-	-	1 194
likwidacje transfer	-	9 095	-	-	-	-	9 095
Zmniejszenia	-	(6 762)	(69)	(756)	-	-	(7 587)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja inne	-	(6 762)	(69)	(756)	-	-	(7 587)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	86 256	19 910	7 321	-	-	113 487
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	16 621	8 276	2 731	-	-	27 628
Amortyzacja za okres	-	8 859	1 633	1 441	-	-	11 933
Zwiększenia	-	10 417	1 633	1 971	-	-	14 021
amortyzacja okresu bieżącego	-	10 417	1 633	1 971	-	-	14 021
Zmniejszenia	-	(1 558)	-	(530)	-	-	(2 088)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(1 558)	-	(530)	-	-	(2 088)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	25 480	9 909	4 172	-	-	39 561
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>60 776</b>	<b>10 001</b>	<b>3 149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 926</b>

### NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	30.09.2022	31.12.2021
Wartość brutto na początek okresu	22 004	24 110
Zwiększenie	-	45
nabycie	-	45
Zmniejszenie	-	(2 151)
sprzedaż	-	(2 151)
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	22 004	22 004
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 207	12 429
Amortyzacja za okres	292	(222)
Zwiększenia	292	468
amortyzacja okresu bieżącego	292	468
Zmniejszenia	-	(690)
sprzedaż	-	(690)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 499	12 207
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>9 505</b>	<b>9 797</b>

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	30.09.2022	31.12.2021
Wartość brutto na początek okresu	666	1 704
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	(1 038)
sprzedaż	-	(1 038)
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	666	666
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>666</b>	<b>666</b>

Do nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu zakwalifikowane zostały nieruchomości niewykorzystywane do własnej działalności prowadzonej przez Grupę. Grupa czerpie korzyści z tych nieruchomości w formie czynszów.

Na dzień 30 września 2022 roku do nieruchomości inwestycyjnych należy:

#### Nieruchomość 1

- budynek biurowy stanowiący odrębną własność wraz z prawem użytkowania gruntu, znajdujący się w Siechnicach, przy ul. E. Kwiatkowskiego 24, oddany do użytku w maju 2008 r., który dnia 01.12.2016 r. został wniesiony do Spółki w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa z TIM S.A. do 3LP S.A. Jest to wolnostojący budynek biurowy, dwukondygnacyjny, kubatura budynku to 12.908,6 m<sup>3</sup>, a jego powierzchnia użytkowa wynosi 2398,79 m<sup>2</sup>. Budynek ma bardzo dobry standard wykonania i wyposażenia wewnątrz i od początku wykorzystywany jest przez Spółkę 3LP S.A. w działalności wynajmu dla klientów zewnętrznych (a w niewielkim stopniu na własne potrzeby). Budynek wyposażony jest w standardowe instalacje i przyłącza,

w tym instalację klimatyzacyjną, monitoring wizyjny oraz system kontroli dostępu do pomieszczeń. Regularnie przechodzi przeglądy techniczne i konserwacje. Obok budynku znajduje się parking. Przedmiotem najmu dla klientów zewnętrznych są głównie powierzchnie biurowe, były to też powierzchnie przeznaczone na wynajem z przeznaczeniem dla klubu fitness i siłowni, a od 2020 r. powierzchnie wykorzystywane jako przedszkole (budynek został zmodernizowany).

- prawo wieczystego użytkowania gruntu, który stanowi plac częściowo utwardzony przeznaczony pod składy i hale.

Wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosi 10 269 tys. zł, w tym prawo wieczystego użytkowania 666 tys. zł.

Na nieruchomości inwestycyjnej położonej w Siechnicach przy ul. Kwiatkowskiego 24 jest ustanowiona hipoteka na rzecz mLeasing Sp. z o.o. jako zabezpieczenie spłaty należności wynikających z umów leasingu na łączną kwotę 29 880 tys. zł.

Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych z tytułu inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu. W związku z tym, że Zarząd TIM S.A. stosując po raz pierwszy MSSF 16 podjął decyzję o zastosowaniu praktycznego rozwiązania i nie ocenił ponownie umów pod kątem tego, czy są leasingiem, prawa użytkowania wieczystego nabyte przed 2019 rokiem są traktowane na dotychczasowych zasadach, a więc jako grunty w ramach inwestycyjnych praw użytkowania gruntów w kwocie 666 tys. zł.

#### NOTA 4

ZAPASY	30.09.2022	31.12.2021
Materiały	2 964	2 124
Towary	136 340	138 258
<b>Razem</b>	<b>139 304</b>	<b>140 382</b>

## NOTA 5

### Stan na 30.09.2022

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2022	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:	264 611	231 988	19 171	5 936	2 809	4 707
Odpis aktualizujący należności	(2 954)	-	-	-	(17)	(2 937)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	261 657	231 988	19 171	5 936	2 792	1 770
Należności publicznoprawne	958	958	-	-	-	-
Należności pozostałe	16 005	16 005	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>278 620</b>	<b>248 951</b>	<b>19 171</b>	<b>5 936</b>	<b>2 792</b>	<b>1 770</b>

Na wartość należności pozostałych składa się w głównej mierze wartość opłaconych zaliczek na poczet przyszłych dostaw wyposażenia nowego parku logistycznego w automatykę do magazynu w Siechnicach. Dostawa będzie realizowana na mocy umowy zawartej w dniu 28 lutego 2022 r. z SSL Schaefer sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

### Stan na 31.12.2021

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2021	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:	230 440	209 344	14 534	2 341	1 458	2 763
Odpis aktualizujący należności	(2 869)	(277)	(11)	-	-	(2 581)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	227 571	209 067	14 523	2 341	1 458	182
Należności publicznoprawne	53	53	-	-	-	-
Należności pozostałe	3 119	3 119	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>230 743</b>	<b>212 239</b>	<b>14 523</b>	<b>2 341</b>	<b>1 458</b>	<b>182</b>

#### NOTA 6

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	4 487	9 715
Środki pieniężne w drodze	-	5
Lokaty do 3 miesięcy	18 700	-
<b>Razem</b>	<b>23 187</b>	<b>9 720</b>

#### NOTA 7

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	9 698	5 542
kapitał rezerwowy utworzony na program nabycia akcji własnych	65 311	-
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>79 714</b>	<b>10 247</b>

Kapitał z opcji pracowniczych w kwocie 4 705 tys. zł. powstał w 2006 r. na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i dotyczył lat 2007 – 2009.

Kapitał rezerwowy utworzony na program nabycia akcji własnych w wysokości 65 311 tys. zł. został utworzony z zysków zatrzymanych. Szczegółowy opis dotyczący utworzenia i wykorzystania kapitału został zamieszczony pod skonsolidowanym sprawozdaniem ze zmian w kapitale własnym.

#### NOTA 8

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
stan na początek okresu	86 166	43 206
zwiększenia - zysk (strata) netto	76 354	91 798
zmniejszenia	(26 639)	(48 838)
wypłata dywidendy	(26 639)	(48 838)
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	(65 311)	-
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>70 571</b>	<b>86 166</b>

## NOTA 9

### Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)

Stan na 30.09.2022

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2022	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
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 683	14 683	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	204 322	198 585	2 201	538	517	2 481
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	8 988	8 988	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 640	3 640	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	3 729	3 729	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>235 362</b>	<b>229 625</b>	<b>2 201</b>	<b>538</b>	<b>517</b>	<b>2 481</b>

Szczegółowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy zostały opisane w pkt 6.7.4.

Stan na 31.12.2021

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2021	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
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 883	13 883	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	210 820	205 139	2 068	959	560	2 094
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	8 915	8 915	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 987	1 987	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 153	3 153	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 356	1 356	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>240 114</b>	<b>234 433</b>	<b>2 068</b>	<b>959</b>	<b>560</b>	<b>2 094</b>

**NOTA 10**

**Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu**

**Stan na 30.09.2022**

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>116 503</b>
	EUR	22 891	111 473
	PLN	5 030	5 030
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>14 683</b>
	EUR	2 421	11 790
	PLN	2 894	2 893
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>131 185</b>
	EUR	25 312	123 262
	PLN	7 924	7 923
<b>Razem</b>			<b>131 185</b>

**Stan na 31.12.2021**

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>68 999</b>
	EUR	14 488	66 635
	PLN	2 364	2 364
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>13 883</b>
	EUR	2 156	9 917
	PLN	3 965	3 965
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>82 881</b>
	EUR	16 644	76 552
	PLN	6 329	6 329
<b>Razem</b>			<b>82 882</b>



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

### 5.1 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>90 148</b>	<b>84 922</b>
Wartości niematerialne	1	6 341	2 612
Rzeczowe aktywa trwałe	2	10 694	11 554
Udziały i akcje, w tym:		65 335	64 160
w jednostkach powiązanych		65 334	64 159
w jednostkach pozostałych		1	1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		69	83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	.	7 709	6 513
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>421 253</b>	<b>373 985</b>
Zapasy	3	136 607	138 363
Należności krótkoterminowe	4	261 104	225 132
Należności z tytułu podatku bieżącego		79	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	22 779	9 706
Rozliczenia międzyokresowe		684	784
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>421 253</b>	<b>373 985</b>
<b>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>1 028</b>	
<b>Aktywa razem</b>		<b>512 429</b>	<b>458 907</b>

<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>275 532</b>	<b>217 433</b>
<b>Kapitał własny jednostki</b>		275 532	217 433
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	6	79 714	10 247
Zyski zatrzymane	7	80 582	91 950
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>12 456</b>	<b>13 329</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 805	7 393
Rezerwy długoterminowe		305	298
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	5 346	5 638
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>224 441</b>	<b>228 145</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8	214 219	220 204
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8	-	1 609
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8,9	3 428	3 427
Rezerwy krótkoterminowe		6 794	2 905
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		<b>224 441</b>	<b>228 145</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>236 897</b>	<b>241 474</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>512 429</b>	<b>458 907</b>

## 5.2 Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.07.2022 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021 30.09.2021</b>
<b>Przychody</b>	<b>349 520</b>	<b>1 087 448</b>	<b>335 227</b>	<b>904 931</b>
Amortyzacja	1 326	4 062	1 281	3 946
Zużycie materiałów i energii	371	1 068	328	766
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	10	1 230	527	993
Usługi obce	29 054	83 418	25 415	72 378
Podatki i opłaty	123	344	95	220
Koszt świadczeń pracowniczych	14 088	43 439	11 874	35 580
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 617	4 989	1 390	3 669
odpis na należności z tytułu dostaw i usług	(47)	253	162	176
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	278 348	848 682	261 686	709 866
Pozostałe przychody operacyjne	53	305	131	302
Pozostałe koszty operacyjne	34	211	17	134
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>24 602</b>	<b>100 310</b>	<b>32 745</b>	<b>77 681</b>
Przychody finansowe	426	739	291	291
Koszty finansowe	178	437	172	360
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>24 850</b>	<b>100 612</b>	<b>32 864</b>	<b>77 612</b>
Podatek dochodowy	5 027	20 030	6 554	15 604
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	19 823	80 582	26 310	62 008
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata)</b>	<b>19 823</b>	<b>80 582</b>	<b>26 310</b>	<b>62 008</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>19 823</b>	<b>80 582</b>	<b>26 310</b>	<b>62 008</b>

### 5.3 Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2022 - 30.09.2022	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	10 247	91 950	217 433	217 433
całkowite dochody	-	-	-	80 582	80 582	80 582
zysk (strata) netto	-	-	-	80 582	80 582	80 582
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	(26 639)	(26 639)	(26 639)
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	4 156	-	4 156	4 156
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	-	65 311	(65 311)	-	-
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>79 714</b>	<b>80 582</b>	<b>275 532</b>	<b>275 532</b>

Kapitał rezerwowy został opisany w punkcie 3.2,

01.01.2021 - 30.09.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	4 705	58 258	178 199	178 199
całkowite dochody	-	-	-	62 008	62 008	62 008
zysk (strata) netto	-	-	-	62 008	62 008	62 008
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	(22 199)	(22 199)	(22 199)
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	1 538	-	1 538	1 538
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>6 243</b>	<b>98 066</b>	<b>219 545</b>	<b>219 545</b>

## 5.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>100 613</b>	<b>77 612</b>
<b>Korekty</b>		<b>(30 169)</b>	<b>(74 101)</b>
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli		-	-
Amortyzacja		4 062	3 950
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych		179	22
Przychody z tytułu odsetek		(463)	-
Koszty z tytułu odsetek		-	66
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(4)	306
Zmiana stanu rezerw		3 896	1 760
Zmiana stanu zapasów		1 756	(61 568)
Zmiana stanu należności		(33 521)	(61 942)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		545	42 247
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		100	(96)
Inne korekty		(6 719)	1 154
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>		<b>70 444</b>	<b>3 511</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony		(21 813)	(15 783)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>48 631</b>	<b>(12 272)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie/nabycie aktywów finansowych		(2 516)	16 143
Nabycie wartości niematerialnych		(3 758)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(554)	(495)
Zakup nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne		739	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 085)</b>	<b>15 648</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Kredyty i pożyczki		-	11 111
Inne wpływy (wyływy) finansowe		-	-
Dywidendy		(26 639)	(22 199)
Splata kredytów i pożyczek		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(2 558)	(2 611)
Odsetki		(276)	(299)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(29 473)</b>	<b>(13 998)</b>
Przepływy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany		-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych		-	-
<b>Przepływy pieniężne razem</b>		<b>13 073</b>	<b>(10 622)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>9 706</b>	<b>11 105</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>22 779</b>	<b>483</b>

## 5.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	2 052	2 612
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	4 289	-
<b>Razem</b>	<b>6 341</b>	<b>2 612</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 2022 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

### Stan na 30.09.2022

<b>ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	<b>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</b>	<b>Wartości niematerialne w toku wytwarzania</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 291	-	12 291
Zwiększenia	-	4 289	4 289
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	4 289	4 289
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 291	4 289	16 580
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 679	-	9 679
Amortyzacja za okres	560	-	560
Zwiększenia	560	-	560
amortyzacja okresu bieżącego	560	-	560
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10 239	-	10 239
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 052</b>	<b>4 289</b>	<b>6 341</b>

Stan na 31.12.2021

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	284	-	284
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	284	-	284
Zmniejszenia	-	(352)	(352)
likwidacja	-	(68)	(68)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(284)	(284)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 291	-	12 291
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 927	-	8 927
Amortyzacja za okres	752	-	752
Zwiększenia	752	-	752
amortyzacja okresu bieżącego	752	-	752
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 679	-	9 679
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>2 612</b>	<b>-</b>	<b>2 612</b>

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2022	31.12.2021
Środki trwałe, w tym:	10 694	10 618
budynki i budowle	5 698	6 346
urządzenia techniczne i maszyny	1 670	1 792
środki transportu	3 133	2 249
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	193	231
Środki trwałe w budowie	-	936
<b>Razem</b>	<b>10 694</b>	<b>11 554</b>



**Stan na 30.09.2022**

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	10 588	6 050	1 095	936	30 875
Zwiększenia	-	862	623	2 101	5	554	4 145
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	862	623	2 101	5	554	4 145
Zmniejszenia	-	-	(109)	(1 101)	-	(1 490)	(2 700)
zbycie	-	-	(75)	-	-	-	(75)
likwidacja	-	-	(34)	(1 101)	-	-	(1 135)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 490)	(1 490)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	13 068	11 102	7 050	1 100	-	32 320
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 860	8 796	3 801	864	-	19 321
Amortyzacja za okres	-	1 510	636	116	43	-	2 305
Zwiększenia	-	1 510	745	1 204	43	-	3 502
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 510	745	1 204	43	-	3 502
Zmniejszenia	-	-	(109)	(1 088)	-	-	(1 197)
zbycie	-	-	(75)	-	-	-	(75)
likwidacja	-	-	(34)	(1 088)	-	-	(1 122)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 370	9 432	3 917	907	-	21 626
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>5 698</b>	<b>1 670</b>	<b>3 133</b>	<b>193</b>	<b>-</b>	<b>10 694</b>

<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	11 220	-	6 050	-	-	17 270
Zwiększenia	-	-	-	2 101	-	-	2 101
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	2 101	-	-	2 101
inne transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(1 103)	-	-	(1 103)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(1 103)	-	-	(1 103)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	11 220	-	7 048	-	-	18 268
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 446	-	3 801	-	-	9 247
Amortyzacja za okres	-	1 357	-	114	-	-	1 471
Zwiększenia	-	1 357	-	1 202	-	-	2 559
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 357	-	1 202	-	-	2 559
Zmniejszenia	-	-	-	(1 088)	-	-	(1 088)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(1 088)	-	-	(1 088)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 803	-	3 915	-	-	10 718
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>4 417</b>	<b>-</b>	<b>3 133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 550</b>

### Stan na 31.12.2021

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	-	-	570	742	-	1 506	2 818
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie w tym:	-	-	570	742	-	1 506	2 818
leasing	-	-	-	742	-	-	742
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(122)	(532)	-	(570)	(1 224)
zbycie	-	-	(59)	-	-	-	(59)
likwidacja, w tym:	-	-	(63)	(532)	-	-	(595)
leasing	-	-	-	(532)	-	-	(532)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(570)	(570)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	12 206	10 588	6 050	1 095	936	30 875
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 903	7 865	2 496	806	-	15 070
Amortyzacja za okres	-	1 957	931	1 305	58	-	4 251
Zwiększenia	-	1 957	1 053	1 654	58	-	4 722
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 957	1 053	1 654	58	-	4 722
Zmniejszenia	-	-	(122)	(349)	-	-	(471)
zbycie	-	-	(59)	-	-	-	(59)
likwidacja	-	-	(63)	(349)	-	-	(412)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 860	8 796	3 801	864	-	19 321
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>6 346</b>	<b>1 792</b>	<b>2 249</b>	<b>231</b>	<b>936</b>	<b>11 554</b>

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	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	-	11 220	-	5 841	-	-	17 061
Zwiększenia	-	-	-	742	-	-	742
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	742	-	-	742
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(531)	-	-	(531)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(531)	-	-	(531)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	11 220	-	6 052	-	-	17 272
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 635	-	2 497	-	-	6 132
Amortyzacja za okres	-	1 811	-	1 305	-	-	3 116
Zwiększenia	-	1 811	-	1 653	-	-	3 464
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 811	-	1 653	-	-	3 464
Zmniejszenia	-	-	-	(348)	-	-	(348)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(348)	-	-	(348)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 446	-	3 802	-	-	9 248
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>5 774</b>	-	<b>2 250</b>	-	-	<b>8 024</b>

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

**NOTA 3**

<b>ZAPASY</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Materiały	215	53
Towary	136 392	138 310
<b>Razem</b>	<b>136 607</b>	<b>138 363</b>

**NOTA 4**

**Struktura należności krótkoterminowych**

**Stan na 30.09.2022**

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2022	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesiący	Należności przeterminowane powyżej 6 miesiący
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	255 908	225 495	17 263	5 936	2 773	4 441
do 12 miesięcy	255 908	225 495	17 263	5 936	2 773	4 441
Odpis aktualizujący należności	(2 671)	-	-	-	-	(2 671)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	253 237	225 495	17 263	5 936	2 773	1 770
Należności publicznoprawne	79	79	-	-	-	-
Należności pozostałe w tym:	7 867	7 867	-	-	-	-
cash pooling	7 699	7 699	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>261 183</b>	<b>233 441</b>	<b>17 263</b>	<b>5 936</b>	<b>2 773</b>	<b>1 770</b>

Stan na 31.12.2021

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2021	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	222 367	201 620	14 436	2 341	1 458	2 512
Odpis aktualizujący należności	(2 600)	(270)	-	-	-	(2 330)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	219 767	201 350	14 436	2 341	1 458	182
Należności publicznoprawne	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe w tym:	5 365	5 365				
cash pooling	5 183	5 183				
<b>Razem</b>	<b>225 132</b>	<b>206 715</b>	<b>14 436</b>	<b>2 341</b>	<b>1 458</b>	<b>182</b>

NOTA 5

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	4 079	9 706
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	18 700	-
<b>Razem</b>	<b>22 779</b>	<b>9 706</b>

## NOTA 6

<b>Kapitał rezerwow</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	9 698	5 542
kapitał rezerwow utworzony na program nabycia akcji własnych	65 311	
<b>Kapitał rezerwow, razem</b>	<b>79 714</b>	<b>10 247</b>

Kapitał z opcji pracowniczych w kwocie 4 705 tys. zł. powstał w 2006 na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczył lat 2007 – 2009.

Kapitał rezerwow utworzony na program nabycia akcji własnych w wysokości 65 311 tys. zł. został utworzony z zysków zatrzymanych. Szczegółowy opis dotyczący utworzenia i wykorzystania kapitału został zamieszczony pod skonsolidowanym sprawozdaniem ze zmian w kapitale własnym.

## NOTA 7

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
stan na początek okresu	91 950	58 257
zwiększenia - zysk (strata) netto	80 582	82 531
zmniejszenia	(91 950)	(48 838)
wypłata dywidendy	(26 639)	(48 838)
utworzenie kapitału rezerwowego na program nabycia akcji własnych	(65 311)	-
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>80 582</b>	<b>91 950</b>



## NOTA 8

### Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)

Stan na 30.09.2022

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2022	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
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 428	3 428	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	201 798	196 312	2 079	538	511	2 358
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	7 143	7 143	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 161	2 161	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe w tym:	3 117	3 117	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>217 647</b>	<b>212 161</b>	<b>2 079</b>	<b>538</b>	<b>511</b>	<b>2 358</b>

Stan na 31.12.2021

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2021	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
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 427	3 427	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	208 943	203 634	2 066	729	560	1 954
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	7 161	7 161	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 609	1 609	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 933	1 933	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 167	2 167	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>225 240</b>	<b>219 931</b>	<b>2 066</b>	<b>729</b>	<b>560</b>	<b>1 954</b>

## NOTA 9

### Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu

Stan na 30.09.2022

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>5 346</b>
	EUR	581	2 829
	PLN	2 517	2 517
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>3 427</b>
	EUR	258	1 256
	PLN	2 172	2 171
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>8 774</b>
	EUR	839	4 086
	PLN	4 689	4 688
<b>Razem</b>			<b>8 774</b>

Stan na 31.12.2021

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>5 638</b>
	EUR	880	4 044
	PLN	1 593	1 593
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>3 427</b>
	EUR	303	1 393
	PLN	2 034	2 034
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>9 065</b>
	EUR	1 183	5 437
	PLN	3 628	3 628
<b>Razem</b>			<b>9 065</b>

## 6. Pozostałe informacje

### 6.1 Zasady rachunkowości

#### 6.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2021.

#### Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 22 listopada 2022 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.

W związku z trwającą agresją militarną Rosji wobec Ukrainy i wobec braku dostępnych rzetelnych i kompletnych informacji i danych o jej skutkach w przyszłości, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – podobnie jak w przypadku wszystkich podmiotów prowadzących działalność w Polsce i na świecie – w opinii Zarządu TIM S.A. nie ma możliwości przedstawienia wszelkich ewentualnych istotnych czynników, które mogą wpływać na działalność Grupy.

W związku z powyższym dokonano analizy, czy i jakie czynniki ryzyka, odnoszące się do działalności operacyjnej oraz sytuacji finansowej Grupy, związane z tą sytuacją i jej konsekwencjami, zostały dotychczas zidentyfikowane.

Analizie poddano kwestie:

- i. mogące mieć bezpośredni wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej, związane z:
  - prowadzoną działalnością – Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TIM nie prowadzą żadnej działalności w całości ani w części na terytorium Ukrainy, Rosji i Białorusi, a rynki te nie stanowią rynków zbytu, dostaw lub świadczenia usług, w związku z tym trwająca agresja militarna wobec Ukrainy nie wpływa w żaden sposób na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej TIM. Według najlepszej wiedzy Zarządu, również klienci Grupy w ramach operacji

zleconych nie prowadzą ani całościowo, ani częściowo działalności na terenie Ukrainy, Rosji lub Białorusi.

- sankcjami nałożonymi na Rosję i Białoruś przez UE, organizacje międzynarodowe i poszczególne państwa – w chwili obecnej nałożone sankcje nie skutkują negatywnie na prowadzoną działalność w zakresie dostawy towarów i świadczenia usług logistycznych.
  - retorsjami zastosowanymi przez Rosję lub Białoruś w odpowiedzi na te sankcje – retorsje zastosowane w odpowiedzi na nałożone sankcje nie mają w chwili obecnej wpływu na bieżącą działalność operacyjną i finansową Grupy.
- ii. mogące mieć pośredni wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej, związane z:
- kursami walutowymi, stopami procentowymi, dostępnością finansowania – w ocenie Zarządu wpływ na zmianę wysokości kosztów może mieć osłabienie kursu PLN wobec EUR, w wyniku czego istnieje ryzyko związanej z tym presji inflacyjnej. W konsekwencji istnieje ryzyko dalszego wzrostu wysokości stóp procentowych, co wpłynie na koszty finansowe Grupy Kapitałowej. Osłabienie kursu PLN wobec EUR będzie także skutkowało zwiększeniem kosztów obsługi zobowiązań z tytułu umów najmu hal magazynowych, które są denominowane w EUR. Osłabienie kursu PLN względem EUR będzie miało niewielki wpływ na działalność TIM S.A.
  - cenami surowców – zmiany ceny surowców nie będą miały istotnego wpływu na działalność spółki zależnej - 3LP S.A., natomiast bardzo wysoka zmienność cen surowców może istotnie wpłynąć na marżę brutto ze sprzedaży generowaną przez TIM S.A, co w konsekwencji może także wpłynąć na wyniki finansowe TIM S.A. a także na skalę prowadzonego biznesu.
  - dostępnością pracowników – Grupa korzysta ze dywersyfikowanego modelu zatrudnienia – pracownicy z Ukrainy, współpraca z agencją pracy tymczasowej, pracownicy etatowi i w chwili obecnej nie identyfikuje przyszłych ryzyk związanych z brakiem pracowników do obsługi kluczowych procesów operacyjnych.

Zarząd TIM S.A. dokonał oceny i oszacowania skutków inwazji na wycenę pozycji bilansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM, w szczególności odnośnie dokonania odpowiednich odpisów aktualizujących z tytułu utarty wartości. W ocenie Zarządu TIM S.A. obecna sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie nie wpływa na konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji bilansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM.

Zarząd Spółki Dominującej będzie monitorować potencjalny wpływ zapowiadanych jak i już podjętych decyzji w związku z konfliktem militarnym w Ukrainie i o ile wystąpi taka potrzeba, podejmie kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki dla Grupy.

Grupa wskazuje, że na dzień sporządzenia Sprawozdania nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu ww. pandemii na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.

Pomimo odwołania 16 maja 2022 roku stanu epidemii na terenie Polski, Grupa identyfikuje, że w przyszłości, w zależności od rozwoju sytuacji, pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 lub jego mutacji, może wpłynąć negatywnie na działalność Grupy TIM, w tym m.in. na: popyt na towary i usługi oferowane przez Grupę, zapewnienie dostępności oferowanych towarów, możliwość dostarczenia zamówień do klientów, ryzyko kredytowe należności, dostępność i absencję pracowników Grupy. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy.

W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARSCoV-2, Grupa na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej i ograniczające ewentualny negatywny wpływ na spółki Grupy Kapitałowej TIM, w tym ich sytuację biznesową, finansową i operacyjną.

### **6.1.3 Format sprawozdania finansowego**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku składa się z:

- skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TIM (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 TIM S.A. (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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Grupy.

### **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 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 roku do 30 września 2021 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 2021 rok.

## 6.2 Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Jednostki dominującej kieruje się liniami biznesowymi, które reprezentują głównie: działalność dystrybucyjną w kanale e-commerce, działalność dystrybucyjną 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 (usługi wzajemne)

**Stan na 30.09.2022**

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	759 325	681 808	213	147	77 582	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna zdalna	325 118	304 604	91	63	20 542	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	49 400	42 494	187	349	6 744	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	3 005	1 136	1	1	1 869	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 136 848</b>	<b>1 030 042</b>	<b>492</b>	<b>560</b>	<b>106 738</b>	<b>324</b>	<b>11 652</b>	<b>95 410</b>	<b>19 056</b>	<b>76 354</b>

**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>



	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2022 do 30.09.2022</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	759 325	325 118	49 400	3 005	-	<b>1 136 848</b>
Przychody między segmentami	-	-	65 171	372	(65 543)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>759 325</b>	<b>325 118</b>	<b>114 571</b>	<b>3 377</b>	<b>(65 543)</b>	<b>1 136 848</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>77 582</b>	<b>20 542</b>	<b>6 744</b>	<b>1 869</b>	<b>-</b>	<b>106 738</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(4 004)		(13 400)	(58)	-	(17 462)
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>447 095</b>		<b>202 855</b>	<b>10 267</b>	<b>(18 069)</b>	<b>642 148</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	4 289		3 613	23	(1 062)	6 863

	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	537 481	194 336	27 405	2 174		<b>761 396</b>
Przychody między segmentami	1 124	-	52 581	398	(54 103)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>538 605</b>	<b>194 336</b>	<b>79 986</b>	<b>2 572</b>	<b>(54 103)</b>	<b>761 396</b>
<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)	-	<b>(16 321)</b>
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>350 148</b>		<b>146 813</b>	<b>13 490</b>	<b>(3 734)</b>	<b>506 717</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	3 418		1 016	55	(2 428)	<b>2 061</b>

Przychody za okres 01.01.2022 do 30.09.2022	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	759 325	325 118	49 400	3 005	1 136 848
Polska	756 900	325 118	49 400	3 005	1 134 423
Pozostałe kraje	2 425	-	-	-	2 425
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>759 325</b>	<b>325 118</b>	<b>49 400</b>	<b>3 005</b>	<b>1 136 848</b>

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>

	od 01.01.2022 do 30.09.2022		od 01.01.2021 do 30.09.2021	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Region				
Polska	1 134 423	183 779	948 144	149 140
Pozostałe kraje	2 425	-	2 422	
<b>Ogółem</b>	<b>1 136 848</b>	<b>183 779</b>	<b>950 566</b>	<b>149 140</b>

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne) 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 2022 roku do 30 września 2022 roku nie wszczęto żadnych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej, dotyczących zobowiązań lub wiarytelności 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 2022 roku do 30 września 2022 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Poniżej zaprezentowano transakcje z podmiotami powiązanymi za okresy objęte niniejszym raportem.

Wykaz podmiotów powiązanych ze Spółką:

- SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy – powiązanie osobowe poprzez Przewodniczącego Rady Nadzorczej TIM S.A. Pana Krzysztofa Wieczorkowskiego, który do 30 czerwca 2022 roku pełnił funkcję prezesa Zarządu SONEL S.A. Ponadto Pan Krzysztof Folta – Prezes Zarządu TIM S.A. oraz Pan Krzysztof Wieczorkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej TIM S.A. posiadają znaczne pakiety akcji SONEL S.A. Z dniem 1 lipca 2022 r. Pan Krzysztof Wieczorkowski przestał pełnić funkcję Prezesa Spółki SONEL S.A.
- 3LP S.A. – TIM S.A. posiada 100% wartości udziałów.

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2022 - 30.09.2022	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	37	-	-	8 072
Sprzedaż towarów	-	-	-	-
Zakup usług	65 171	-	-	-
Sprzedaż usług	372	-	-	11
Zakup nieruchomości	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	-	-	-	-
Przychody finansowe	436	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-	-
Należności z tyt. cash pooling	7 699	-	-	-

01.01.2021 - 30.09.2021	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	53	-	-	2 873
Sprzedaż towarów	-	-	-	1 947
Zakup usług	57 416	-	-	-
Sprzedaż usług	419	-	-	12
Zakup nieruchomości	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	58	-	-	-
Przychody finansowe	138	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-	-
Należności z tyt. cash pooling	3 753	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

## 6.5 Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe

Stan na 30.09.2022 r.

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia/umowa	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN
ALEXANDRALOG PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	11 647
HE Wroclaw 2 Sp. z o.o. (obecnie AlexandraLog PLSW01 Sp. z o.o.)	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco i cesją z umowy o świadczenie usług logistycznych	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	811
AlexandraLog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 540
HE Wroclaw 5 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 749
HE2 Wroclaw 3 LP Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 807
HE3 Sycow 1 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A.	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 412
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.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	11
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	43
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	16
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	9
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	14
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	15
				<b>19 623</b>

Stan na 31.12.2021 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 wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 1 175 457,77 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	11 000
HE Wrocław 2 Sp. z o.o. (obecnie AlexandraLog PLSW01 Sp. z o.o.)	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona cesją z umowy o świadczenie usług logistycznych	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	737
Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 290 000 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	2 676
HE Wrocław 5 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	3LP S.A.	1 463
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>Razem</b>	<b>16 515</b>

## 6.6 Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2022 roku, nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku. Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2022 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 31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2022
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	6 249	3 010	4 574	4 685
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	3 256	1 685	3 256	1 685
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 870	1 325	1 318	2 877
II. Aktywa na podatek odroczoney	10 008	3 730	-	13 738
III. Rezerwa na podatek odroczoney	10 883	-	378	10 505
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	4 482	9 164	6 373	7 273
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	410	19	-	429

### TIM S.A.

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

	Stan na 31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2022
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	3 379	1 685	3 256	1 808
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	3 256	1 685	3 256	1 685
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 600	1 274	1 203	2 671
II. Aktywa na podatek odroczoney	6 513	1 196	-	7 709
III. Rezerwa na podatek odroczoney	7 393	-	588	6 805
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	2 905	6 811	2 922	6 794
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	298	7	-	305



### 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 2022 roku do 30 września 2022 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

Wartość aktywów finansowych odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

#### Stan na 30.09.2022

	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Aktywa trwałe</b>	71	-	-	-	-	-	-	<b>71</b>
Należności i pożyczki	71	-	-	-	-	-	-	71
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>301 807</b>	-	-	-	-	-	-	<b>301 807</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	278 620	-	-	-	-	-	-	278 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 187	-	-	-	-	-	-	23 187
<b>RAZEM</b>	<b>301 878</b>	-	-	-	-	-	-	<b>301 878</b>

**Stan na 31.12.2021**

	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Aktywa trwale</b>	<b>84</b>	-	-	-	-	-	-	84
Należności i pożyczki	84	-	-	-	-	-	-	84
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>240 463</b>	-	-	-	-	-	-	<b>240 463</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	230 743	-	-	-	-	-	-	230 743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 720	-	-	-	-	-	-	9 720
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>240 547</b>	-	-	-	-	-	-	<b>240 547</b>

Wartość zobowiązań finansowych odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGWG-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGWG-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

**Stan na 30.09.2022**

	ZZK	ZGWG-W	ZGWG-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>220 679</b>	-	-	-	-	-	-	<b>220 679</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	220 679	-	-	-	-	-	-	220 679
<b>RAZEM</b>	<b>220 679</b>	-	-	-	-	-	-	<b>220 679</b>

**Stan na 31.12.2021**

	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	224 244	-	-	-	-	-	-	224 244
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	224 244	-	-	-	-	-	-	224 244
<b>RAZEM</b>	<b>224 244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224 244</b>

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Spółkę 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 2021 roku. Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym w Spółce 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 28 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę nr 8/28.06.2022 w sprawie wypłaty dywidendy za 2021 rok. Na mocy wyżej wymienionej uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. uchwaliło wysokość dywidendy za rok 2021 w wysokości 53 278 080 zł (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy i osiemdziesiąt złotych) brutto, co daje kwotę w wysokości 2,40 zł (słownie: dwa złote czterdzieści 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 23 grudnia 2021 roku tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2021, w tym kwota w wysokości 17 759 360 (słownie: siedemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt złotych) pochodziła z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2021 – 30.06.2021 roku, natomiast kwota w wysokości 8 879 680 zł (słownie: osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt złotych) pochodziła ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym. Zgodnie z wyżej wymienioną uchwałą Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. postanowiło, iż pozostała do wypłaty dywidendy za rok 2021 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 wypłacona zostanie akcjonariuszom, którzy będą właścicielami akcji TIM S.A. w dniu 27 lipca 2022 r (dzień dywidendy). Kwota, o której mowa powyżej, wypłacona została akcjonariuszom w dniu 11 sierpnia 2022 r. Informację o wypłacie dywidendy Spółka podała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 19/2022 z dnia 28 czerwca 2022 roku.

W dniu 16 listopada 2022 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2022 roku w łącznej wysokości 29 968 920 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy i dziewięćset dwadzieścia złotych) brutto, czyli 1,35 zł (słownie: jeden złoty trzydzieści pięć groszy) brutto na jedną akcję, z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2022 – 30.06.2022 r.

Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2022 roku uzyskają akcjonariusze posiadający akcje spółki TIM S.A. w dniu 16 grudnia 2022 roku, natomiast wypłata nastąpi w dniu 23 grudnia 2022 roku.

Rada Nadzorcza TIM S.A., na posiedzeniu w dniu 16 listopada 2022 roku, wyraziła zgodę na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2022 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 2022 roku do 30 września 2022 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 2022 roku do 30 września 2022 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 2022 roku do 30 września 2022 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 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy ani połączenia jednostek

Jednocześnie Zarząd TIM S.A. informuje, iż w dniu 22 sierpnia 2022 roku podjęta została decyzja o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących przyszłości Grupy Kapitałowej TIM. Celem przeglądu opcji strategicznych jest ocena możliwych kierunków działań zmierzających do maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy TIM S.A. Informacja o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych podana została do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 23/2022 z dnia 22 sierpnia 2022 roku. Zgodnie z informacją podaną w wyżej wymienionym raporcie Spółka rozważa i jest otwarta na szereg możliwych opcji strategicznych, które mogą obejmować pozyskanie inwestora finansowego lub strategicznego lub przeprowadzenie innej transakcji, która może skutkować zmianą struktury akcjonariatu TIM S.A. Ponadto Zarząd TIM S.A. w wyżej wymienionym raporcie poinformował, że do dnia publikacji wyżej wymienionego raportu żadna decyzja związana z wyborem jakiegokolwiek opcji strategicznej nie została podjęta i nie ma pewności czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta.

**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 2022 roku do 30 września 2022 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

22 listopada 2022 roku