

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM

(za okres 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 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 sprzedaży Grupy	9
2.3	Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy	10
2.4	Sytuacja finansowa	12
2.5	Przepływy pieniężne	14
2.6	Podstawowe wskaźniki efektywności	15
2.7	Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach	17
3	Informacje korporacyjne	18
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej	18
3.2	Akcje i akcjonariat	23
3.3	Zarząd i Rada Nadzorcza	24
4	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM	26
4.1	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	26
4.2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	28
4.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	29
4.4	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31
4.5	Wybrane noty objaśniające	32
5	Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.	42
5.1	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	42
5.2	Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów	44
5.3	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	45
5.4	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
5.5	Wybrane noty objaśniające	47
6	Pozostałe informacje	54
6.1	Zasady rachunkowości	54
6.2	Segmenty operacyjne	57
6.3	Postępowania	61
6.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	61
6.5	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe	62
6.6	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	62
6.7	Inne informacje	63
	Podpisy	67

1 Wybrane dane finansowe

1.1 Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	647 347	606 394	150 245	142 564
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 611	15 638	5 712	3 677
Zysk (strata) brutto	17 415	14 715	4 042	3 460
Zysk (strata) netto	14 202	11 686	3 296	2 747
Zysk (strata) udziałowców niesprawujących kontroli	-	(4)	-	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 748	13 379	8 993	3 145
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 239)	(5 086)	(984)	(1 196)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 671)	(8 137)	(3 869)	(1 913)
Przepływy pieniężne netto razem	17 838	156	4 140	38

	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Aktywa razem	481 874	370 022	110 178	86 052
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	316 824	214 636	72 440	49 915
Zobowiązania długoterminowe	107 253	36 121	24 523	8 400
Zobowiązania krótkoterminowe	209 571	178 515	47 917	41 515
Kapitał własny jednostki dominującej	165 050	155 386	37 738	36 136
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	5 076	5 163
Liczba akcji (w tys. szt)	22 199	22 199	22 199	22 199

	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,64	0,53	0,15	0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,64	0,53	0,15	0,12

	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	7,44	7,00	1,70	1,63
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	7,44	7,00	1,70	1,63
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		

Zastosowanie do przeliczeń	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
kurs średnioroczny	4,3086	4,2535	4,2669
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,3736	4,2714	4,3000



1.2 TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	583 324	550 919	135 386	129 521
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 855	9 321	5 305	2 191
Zysk (strata) brutto	22 601	9 189	5 246	2 160
Zysk (strata) netto	18 256	7 615	4 237	1 790
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 472	8 319	7 072	1 956
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 017)	(8 432)	(2 325)	(1 981)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 506)	(17)	(582)	(5)
Przepływy pieniężne netto razem	17 949	(130)	4 166	(30)

	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Aktywa razem	384 301	331 228	87 868	77 030
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	202 204	167 387	46 233	38 927
Zobowiązania długoterminowe	13 029	5 245	2 979	1 220
Zobowiązania krótkoterminowe	189 175	162 142	43 254	37 707
Kapitał własny jednostki dominującej	182 097	163 841	41 635	38 103
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	5 076	5 163
Liczba akcji (w tys. Szt)	22 199	22 199	22 199	22 199

	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,82	0,34	0,19	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,82	0,34	0,19	0,08

	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	8,20	7,38	1,88	1,72
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	8,20	7,38	1,88	1,72
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		

Zastosowanie do przeliczeń	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
kurs średnioroczny	4,3086	4,2535	4,2669
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,3736	4,2714	4,3000



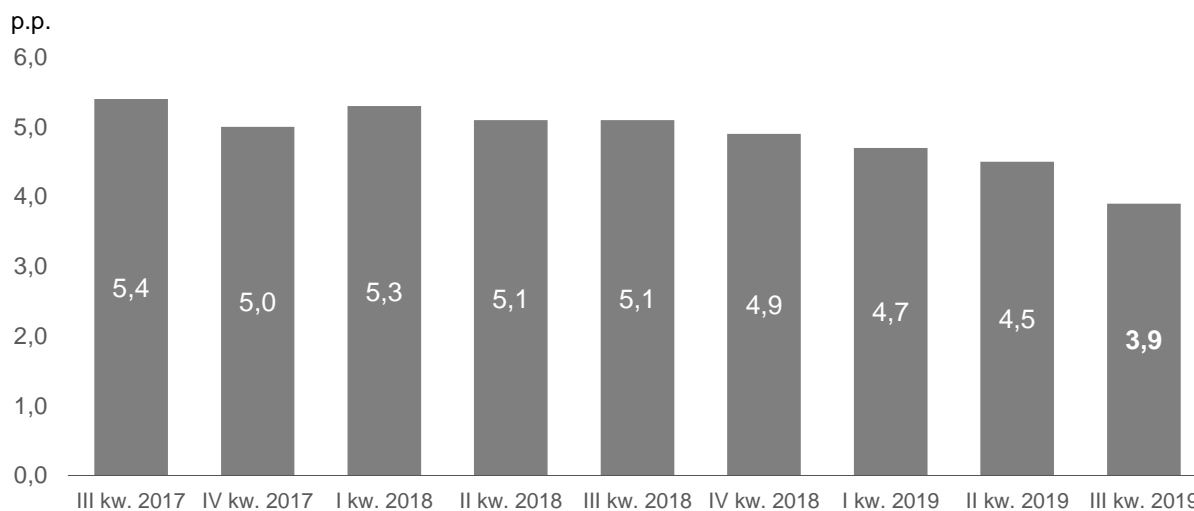
2 Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

2.1 Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w III kwartale 2019 roku Produkt Krajowy Brutto wzrósł o 3,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Odczyt ten wskazuje na istotne spowolnienie gospodarki w Polsce oraz jest znacząco poniżej wcześniejszych oczekiwań rządu oraz konsensusu analityków.

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



Według wstępnego szacunku Eurostatu, Produkt Krajowy Brutto zwiększył się w III kwartale 2019 roku o 0,2% w stosunku do III kwartału 2018 roku w Unii Europejskiej². Natomiast w ujęciu rocznym Produkt Krajowy Brutto wzrósł w III kwartale 2019 o 1,1% w strefie euro oraz o 1,4% w całej Unii Europejskiej.

W III kwartale 2019 roku ceny w Polsce rosły nieznacznie szybciej niż w analogicznym okresie 2018 roku. We wrześniu 2019 roku wskaźnik inflacji ukształtował się na poziomie 2,6% w ujęciu rocznym. Wpływ na jego poziom miały przede wszystkim wyższe ceny żywności (o 2,6%) – najbardziej przez ostatnie 12 miesięcy podrożały warzywa, cukier, wieprzowina i pieczywo. Według danych GUS, we wrześniu 2019 roku zostały odnotowane wyższe ceny mieszkań (o 1,6%), wyższy wskaźnik cen towarów (o 1,51%) i usług konsumpcyjnych (o 0,4%). Niższe ceny w zakresie transportu (o 1,7%) oraz odzieży i obuwia (1,2%) obniżyły ten wskaźnik odpowiednio o 0,18%, 0,06%.

We wrześniu 2019 roku Rada Polityki Pieniężnej oceniała, że zgodnie z dostępnymi prognozami w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej inflacja utrzyma się w pobliżu celu inflacyjnego. Uznając, że dotychczasowy poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce

¹ Źródło: GUS

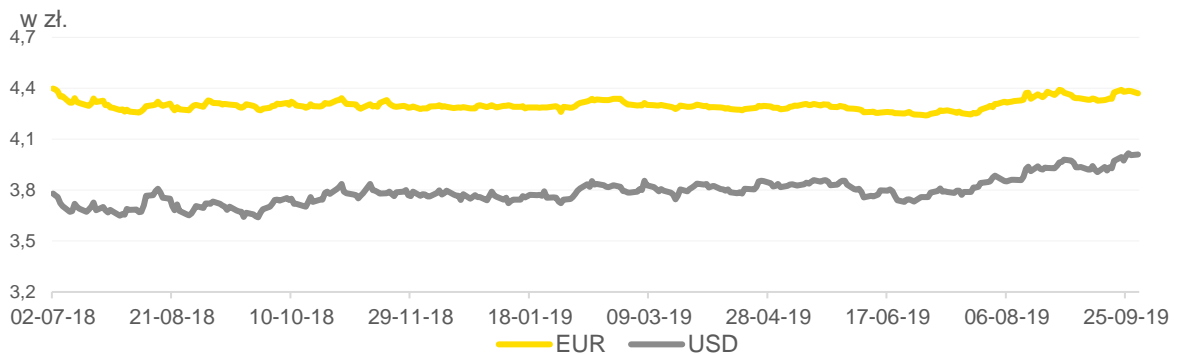
² Źródło: Eurostat,



zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną, Rada utrzymała podstawowe stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna przez cały III kwartał 2019 roku wynosiła 1,5%.

W III kwartale 2019 roku złoty osłabił się w stosunku do euro o 3%, zaś w stosunku do dolara amerykańskiego – o 7,4% (kurs na koniec III kwartału vs na koniec II kwartału 2019 roku). Złoty był jedną z nielicznych walut, która oparła się umocnieniu waluty amerykańskiej. Sierpień i wrzesień były słabym miesiącem dla złotego. Po trwającej rok stabilizacji kurs EUR/PLN znacząco wzrósł, zatrzymując się dopiero na poziomie 4,40 zł. Kurs dolara po raz pierwszy od wiosny 2017 roku przekroczył wartość 4,00 zł.

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego

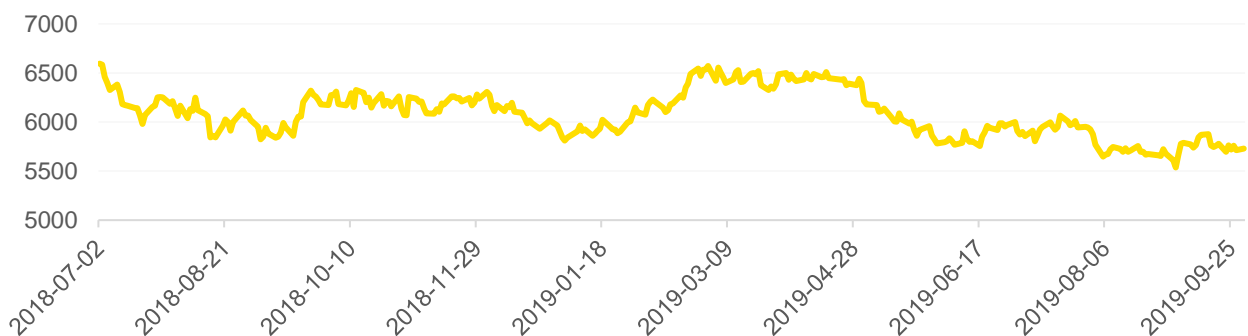


Źródło: stooq.pl

Cena miedzi

Miedź należy do podstawowych surowców przy produkcji kabli i przewodów. Po czerwcowym wzroście cen tego surowca do poziomu najwyższego od 2014 roku, III kwartał 2019 roku upłynął pod znakiem spadków z powodu obaw o skutki wojny handlowej USA-Chiny – na koniec września 2019 roku cena miedzi była o 4,09% niższa niż na koniec czerwca 2019 roku.

Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl



Sytuacja na rynku hurtowej dystrybucji artykułów elektrotechnicznych

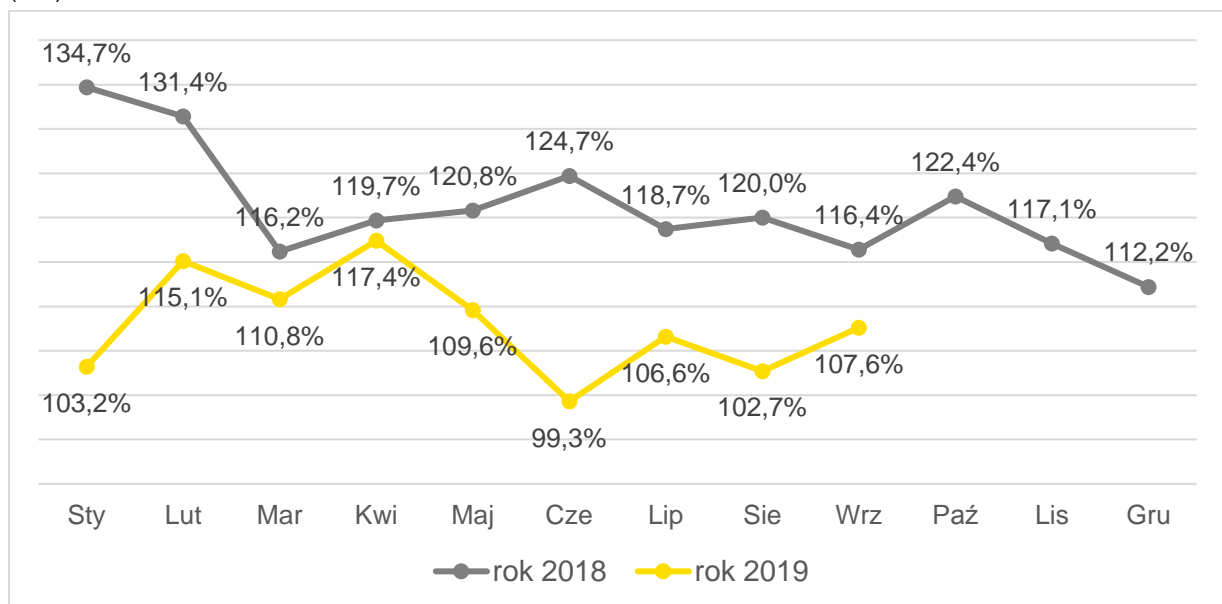
Biorąc pod uwagę wyniki badania koniunktury prowadzonego przez portal i miesięcznik elektrotechniczny *Elektrosystemy*, do lipca bieżącego roku indeks koniunktury wśród producentów i dystrybutorów produktów elektrotechnicznych wykazywał wzrost. Jednak wzrost ten nie cechował się wysoką dynamiką i można wręcz uznać go za korekcyjny (maj - 0,4%, czerwiec - 0,5%, lipiec - 0,8%). Sierpień z kolei był miesiącem, w którym koniunktura w branży była już gorsza i tym samym odzwierciedlający ją indeks koniunktury spadł o 0,7%¹. Z kolei wyniki firm branżowych stowarzyszonych w Związku Pracodawców Dystrybucji Elektrotechniki (SHE) charakteryzują się spadkiem skumulowanej 12- miesięcznej dynamiki sprzedaży, a spadek ten jest bardziej widoczny w drugiej połowie bieżącego roku.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku nie nastąpiła żadna istotna zmiana w zakresie konsolidacji polskiego rynku dystrybutorów materiałów elektrotechnicznych. Rynek ten pozostaje bardzo rozdrobniony. W branży działa wiele podmiotów, co sprzyja dużej konkurencyjności, koncentracji głównie na cenie i sprzedaży na niskich poziomach marż. Widoczne jest to szczególnie w okresach spowolnienia, kiedy to wojna cenowa zaostrza się. TIM S.A. pozostaje największym graczem na rynku, posiadającym największy w nim udział.

Kondycja branży budowlanej

W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2019 roku produkcja budowlano-montażowa była o 5,3% wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Średnia dynamiki wzrostu produkcji budowlano-montażowej w III kwartale 2019 roku wyniosła 5,3%. Na wynik całego kwartału istotnie wpłynął wynik sierpnia, gdy dynamika produkcji budowlano-montażowej wyniosła tylko 2,7%, co było drugim najgorszym wynikiem w bieżącym roku. W pierwszych trzech kwartałach 2019 roku obserwujemy stale obniżającą się dynamikę produkcji budowlano-montażowej w stosunku do wyników, jakie były notowane w roku poprzednim.

Wykres 4. Dynamika produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (w%)



¹ *Elektrosystemy*, październik 2019 r.



Źródło: GUS.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku oddano do użytku 145,6 tys. mieszkań (wzrost o 12,2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku) i rozpoczęto budowę 178,4 tys. nowych lokali mieszkalnych, co stanowi wzrost o 2,6% w ujęciu rocznym. W tym samym okresie zanotowano również wzrost wydanych pozwoleń na budowę lub dokonanych zgłoszeń budowy. Zgłoszeń takich było 201,3 tys., co stanowiło wzrost o 4,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego¹.

Kolejny kwartał nie przyniósł szczególnych zmian co do prognoz dla branży budowlanej w bieżącym roku. Prognozy te nieustannie cechują się umiarkowanym optymizmem. Po bardzo dobrym roku 2018, w roku obecnym notujemy kolejne wzrosty. Niemniej jednak dynamiki w różnych działach budownictwa charakteryzują się zdecydowaną nierównomiernością; podobnie jest z rozkładem w poszczególnych miesiącach, gdzie tak np. jak w sierpniu liczba dni roboczych i wynik jednego miesiąca wpływają istotnie na wynik całego kwartału. Po spadku liczby pozwoleń na rozpoczęcie budowy nowych mieszkań, zanotowanym w pierwszym półroczu 2019 roku, w trzecim kwartale widać wyraźne ożywienie w tym obszarze i wzrost tego wskaźnika, co spowodowało, że zanotowano wzrost także w pełnych dziewięciu miesiącach tego roku. We wzroście liczby oddanych mieszkań największy udział mają deweloperzy, którzy notują kolejny dobry rok w zakresie liczby oddawanych mieszkań. Odzwierciedleniem wyników w obszarze budownictwa mieszkaniowego jest nieustanny w tym roku wzrost popytu na kredyty mieszkaniowe. Liczba wniosków złożonych w pierwszym półroczu 2019 roku była o 5,7% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, zaś w samym wrześniu 2019 roku było to 12% do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym to odnotowano wzrost o 23,4%².

Rynek e-commerce

Zarówno polski, jak i światowy rynek e-commerce bardzo dynamicznie się zmieniają. Coraz częściej analizowane są nie tylko zachowania konsumentów (B2C), ale także e-commerce w B2B, który w ostatnich kilku latach przechodzi głębokie przemiany związane z cyfryzacją. Trend ten będzie nadal postępował. Rośnie bowiem z jednej strony świadomość przedsiębiorców, a z drugiej - presja ich klientów B2B.

W Polsce tzw. penetracja internetu wynosi obecnie 83,4%³. 62% internautów deklaruje, że kiedyś dokonało zakupów online (w 2018 roku było to 56%), 60% kupuje w polskich sklepach online, a 26% w zagranicznych (w 2018 roku było to odpowiednio 54% i 23%). 75% ogółu Polaków używa smartfonów; warto jednak zaznaczyć, że w grupie wiekowej 16-24 lat jest to aż 91,5%.

Według najnowszych danych opublikowanych przez EY⁴, aż 57% Polaków to konsumenci wielokanałowi, dokonujący zakupów zarówno w kanale online, jak i offline. 66% konsumentów używa narzędzi i kanałów online do pozyskiwania informacji o produktach i ich cenach, jednocześnie jednak większość polskich konsumentów nadal chętnie wykorzystuje w tym celu źródła offline.

¹ Źródło: GUS, Budownictwo mieszkaniowe w okresie I-IX 2019r

² Źródło: BIK, BIK Indeks – Popytu na Kredyty Mieszkaniowe we wrześniu 2019 r


³ Źródło: E-commerce w Polsce 2019. Gemius dla e-Commerce Polska

⁴ Źródło: prezentacja EY podczas konferencji Retail Channels 360°, X 2019 r.



2.2 Wyniki sprzedażowe Grupy

Po III kwartale 2019 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 647 347 tys. zł i były o 6,8% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna ich część została wypracowana przez TIM S.A..

 Po trzecim kwartale 2019 roku Spółka uzyskała 583 324 tys. zł przychodów, czyli o 5,9% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży w kanale e-commerce wyniosły 407 299 tys. zł, co stanowiło 69,8% przychodów Spółki. Wzrost sprzedaży, mimo wysokiej bazy roku poprzedniego oraz pogarszającej się koniunktury, widocznej w spadających dynamikach produkcji budowlano-montażowej oraz wynikach firm dystrybucyjnych, był efektem wielu działań prosprzedażowych realizowanych w Spółce. Stabilne i powtarzalne w każdym dniu przychody z kanału e-commerce oraz intensywna praca z klientami przy wykorzystaniu narzędzi i technologii, które charakterystyczne są dla przyjętego modelu działania, w połączeniu z inwestycyjnymi sprzedażami w kanale tradycyjnym wypracowały pozytywny wynik sprzedażowy Spółki. Tym samym TIM S.A. zanotował najlepsze wyniki sprzedażowe w swojej ponad 30-letniej działalności.

W strukturze sprzedaży utrzymuje się trend spadkowy udziału pośredników na korzyść klientów z branży instalatorów, poprzez zwiększenie dynamiki tego segmentu w stosunku do segmentu resellerów, co jest zjawiskiem pozytywnym. Nieznacznie spadł udział sprzedaży do segmentu przemysłu, jest to jednak minimalna zmiana, a Spółka podejmuje dalsze działania w celu zwiększania udziału sprzedaży do tego segmentu rynku.

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

Grupy klientów	2019 I-III kw.		2018 I-III kw.		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
resellerzy	262 661	45,0%	260 806	47,3%	1 855	0,7%
instalatorzy	209 398	35,9%	183 723	33,3%	25 675	14,0%
przemysł	98 628	16,9%	94 131	17,1%	4 497	4,8%
energetyka	4 996	0,9%	4 401	0,8%	595	13,5%
budownictwo	4 273	0,7%	5 246	1,0%	-973	-18,5%
detaliści	3 032	0,5%	2 171	0,4%	861	39,7%
budżet	337	0,1%	441	0,1%	-104	-23,6%
Przychody ze sprzedaży ogółem	583 325	100,0%	550 919	100,0%	32 406	5,9%

Po trzecim kwartale 2019 roku struktura asortymentowa sprzedaży TIM S.A. była zbliżona do zanotowanej rok wcześniej. Około 1/3 przychodów Spółki przypadła na kable i przewody. Nadal aktualnym pozostaje cel Spółki w zakresie zwiększenia sprzedaży specjalistycznych kabli i przewodów. Są to kable i przewody wykorzystywanych głównie w przemyśle, ale w ostatnim czasie również kable dedykowane do dynamicznie rozwijającej się kategorii produktów stosowanych w instalacjach fotowoltaicznych. Drugą istotną grupą, z której pochodzi prawie 30% przychodów ze sprzedaży TIM S.A., stanowi aparatura i rozdzielnice - w tym przypadku zanotowano wzrost sprzedaży, ale i jednocześnie minimalny spadek udziału w całkowitych przychodach ze sprzedaży TIM S.A. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Znaczny udział w przychodach przypada również na grupę asortymentową „Oświetlenie” (9,8%) - wartościowo nieznacznie spadł on w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek ten wynika ze spadających cen transakcyjnych upowszechniającej się i



coraz tańszej technologii LED oraz zmniejszającej się sprzedaży konwencjonalnych systemów oświetleniowych.

W obszarze sprzedawanych produktów warta podkreślenia jest cała grupa produktów stosowanych w instalacjach fotowoltaicznych. Już w roku 2018 TIM S.A. rozpoczął budowę tej kategorii produktowej, a w pierwszym półroczu tego roku, wykorzystując nowe modele sprzedaży, komunikowane w strategii (dropshipping), uzupełnił ofertę produktową o brakujące elementy. Tym samym Spółka jest w stanie zaoferować swoim klientom komplementarną ofertę dla instalacji fotowoltaicznych.

Pełna oferta produktowa, jak i dynamiczny wzrost popytu w tym segmencie, stymulowany odpowiednimi regulacjami prawnymi oraz wsparciem w zakresie finansowania instalacji fotowoltaicznych, powodują, że Spółka w pierwszych dziewięciu miesiącach bieżącego roku notuje bardzo dynamiczny wzrost sprzedaży takich produktów. Dynamika sprzedaży liczona po trzecim kwartale tego roku, w stosunku do stycznia 2019 roku wyniosła blisko 5000%. W związku z tym, że produkty z tej grupy występują praktycznie we wszystkich grupach asortymentowych monitorowanych przez Spółkę, kategoria produktów fotowoltaicznych nie została wyodrębniona jako osobna pozycja w poniższej tabeli.

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

Grupa asortymentowa	2019 I-III kw.		2018 I-III kw.		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	192 079	33,2%	178 409	32,6%	13 670	7,7%
Aparatura i rozdzielnice	172 556	29,9%	169 471	31,0%	3 085	1,8%
Oświetlenie	56 659	9,8%	59 786	10,9%	-3 127	-5,2%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	54 796	9,5%	50 741	9,3%	4 055	8,0%
Osprzęt pomocniczy	44 327	7,7%	37 265	6,8%	7 062	19,0%
Systemy prowadzenia kabli	30 107	5,2%	25 812	4,7%	4 295	16,6%
Pozostałe	15 630	2,7%	15 180	2,8%	450	3,0%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	11 760	2,0%	9 774	1,8%	1 986	20,3%
Przychody ze sprzedaży towarów	577 914	100,0%	546 438	100,0%	31 476	5,8%

2.3 Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 14 202 tys. zł wobec 11 686 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk netto TIM S.A. wyniósł 18 256 tys. zł vs 7 615 tys. zł za trzy kwartały 2018 roku.

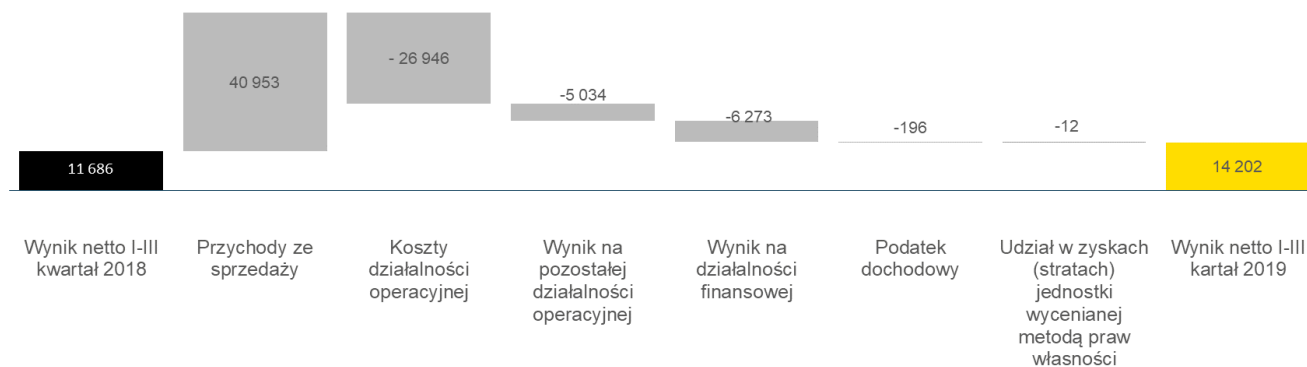
Głównym czynnikiem, który miał wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM za trzy kwartały 2019 roku, był przede wszystkim dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one narastająco 647 347 tys. zł, czyli wzrosły o 6,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Przyrostowi przychodów towarzyszył nieco wolniejszy wzrost kosztów operacyjnych (o 4,5%), co wynikało m.in. z rosnącej efektywności wykorzystania możliwości operacyjnych centrum logistycznego w Siechnicach, należącego do 3LP S.A.



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

	I-III kwartał 2019	I-III kwartał 2018	Zmiana (w %)
Przychody ze sprzedaży	647 347	606 394	6,8
Koszty działalności operacyjnej	622 864	595 918	4,5
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	128	5 162	(97,5)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	24 611	15 638	57,4
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	39 765	23 801	67,1
Wynik na działalności finansowej	(7 196)	(923)	679,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 415	14 715	18,3
Podatek dochodowy	3 213	3 017	6,5
Udział w zyskach (stratach) jednostki wycenianej metodą praw własności	-	(12)	(100)
Zysk (strata) netto, w tym	14 202	11 686	-
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 202	11 690	-

Wykres 5. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM od I do III kwartału 2019 roku (w tys. zł)



Zarząd TIM S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok ani w ujęciu skonsolidowanym, ani w ujęciu jednostkowym.

Przychody ze sprzedaży

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 647 347 tys. zł, czyli o 6,8% wyższe niż w analogicznym okresie 2018 roku. Dominująca ich część (96,4%) pochodziła ze sprzedaży materiałów i towarów. Grupa uzyskała z tego tytułu 623 907 tys. zł (wzrost o 5,8 %). Przychody ze sprzedaży usług i produktów wyniosły 23 440 tys. zł i były o 38,2% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.



Koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 622 864 tys. zł, czyli wzrosły o 4,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2018 roku. Główną składową tych kosztów (82,0% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 510 910 tys. zł (wzrost o 3,5% 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 39 470 tys. zł, co oznacza spadek o 10,5% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Zmiana ta wynikała głównie z wdrożenia MSSF16.
- Świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze). Grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 39 578 tys. zł, tj. o 10,4% wyższe niż w analogicznym okresie 2018 roku.

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

	I-III kwartał 2019	I-III kwartał 2018	Zmiana (w %)
Amortyzacja	15 154	8 163	85,6
Zużycie materiałów i energii	10 086	6 898	46,2
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 698	2 043	(16,9)
Usługi obce	39 470	44 086	(10,5)
Podatki i opłaty	773	783	-1,3
Wynagrodzenia	32 683	29 201	11,9
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	6 895	6 660	3,5
Pozostałe koszty rodzajowe	4 893	3 485	40,4
Zmiana stanu produktów	302	1 024	(70,5)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	510 910	493 575	3,5
Koszty operacyjne ogółem	622 864	595 918	4,5

EBIT i EBITDA

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 24 611 tys. zł wobec wyniku w wysokości 15 638 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła zysk w wysokości 39 765 tys. zł, tj. o 67,1% wyższy niż w analogicznym okresie 2018 roku.

2.4 Sytuacja finansowa

Aktywa

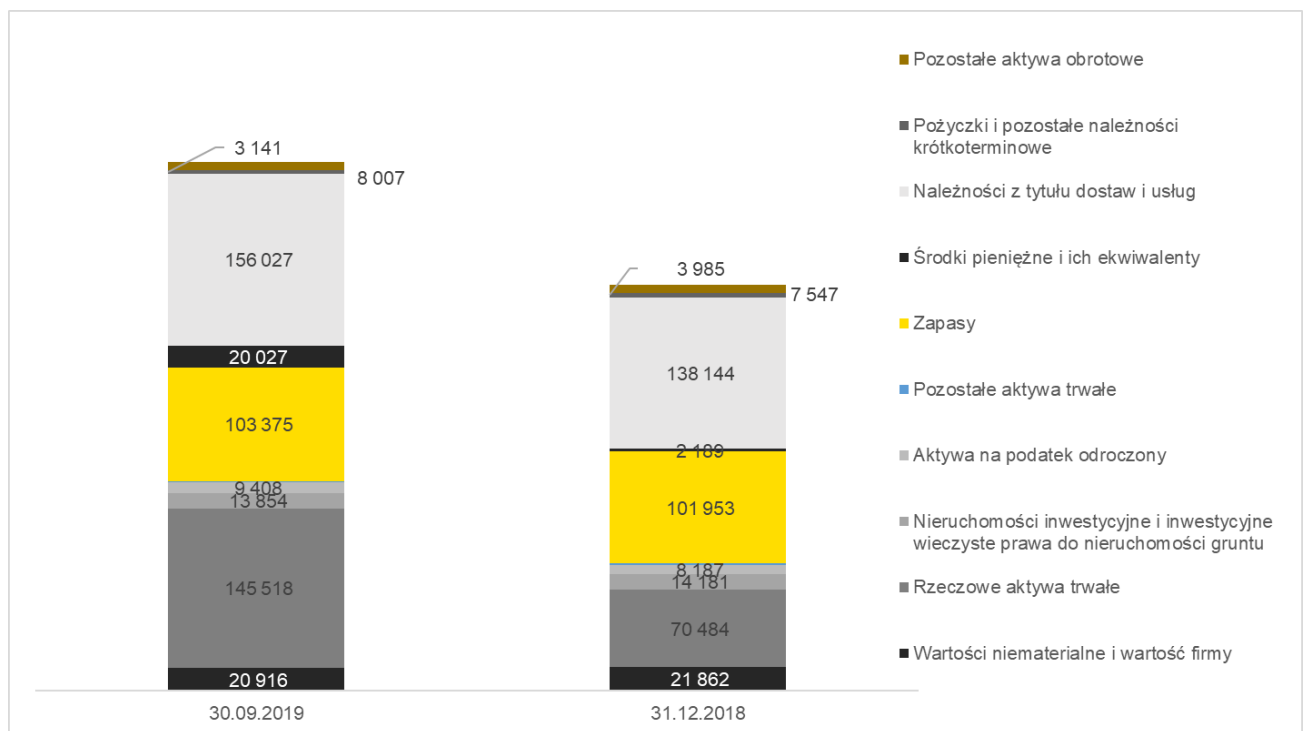
Na koniec września 2019 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 481 874 tys. zł i była o 30,2% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku.



Główną ich pozycję stanowiły:

- Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 145 518 tys. zł (30,2% aktywów ogółem). Ich stan był wyższy o 106,5% w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku (70 484 tys. zł). Wzrost ten wynikał głównie z wdrożenia MSSF16.
- Należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 156 027 tys. zł (32,4% aktywów ogółem). Stan należności był wyższy o 12,9% w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku.
- Zapasy wycenione na 103 375 tys. zł (21,5% aktywów ogółem). W ciągu trzech kwartałów 2019 roku stan zapasów wzrósł o 1,4%.
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 20 027 tys. zł (4,2% aktywów ogółem).

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

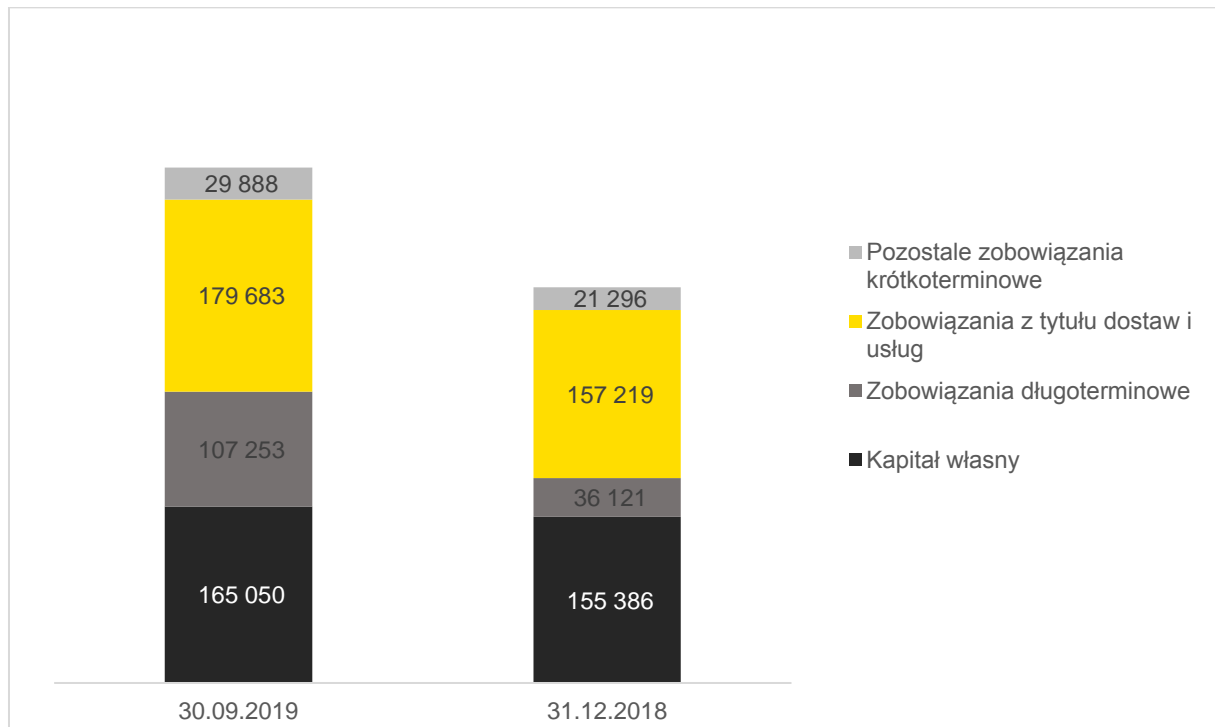


Pasywa

Na koniec września 2019 roku Grupa w 34,3% finansowała swoją działalność kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego na koniec września 2019 wyniosła 165 050 tys. zł i była wyższa 6,2% w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku. Natomiast Istotny wzrost zobowiązań wynikał głównie z wdrożenia MSSF16.



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

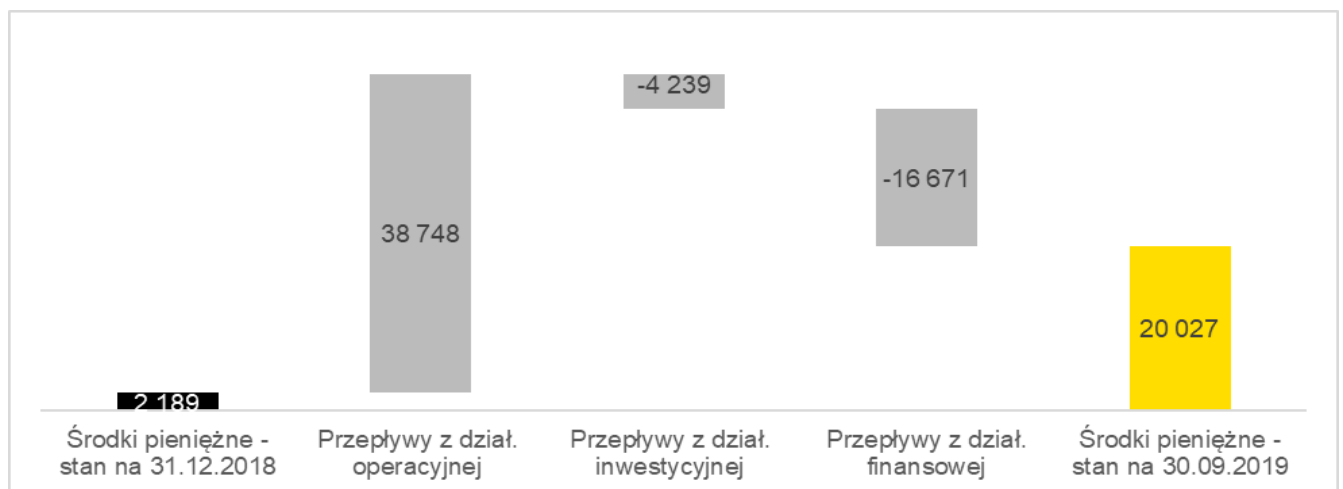


2.5 Przepływy pieniężne

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 17 838 tys. zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku Grupa zanotowała dodatnie przepływy w wysokości 156 tys. zł). Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 38 748 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -4 239 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -16 671 tys. zł.

Wykres 8. Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej TIM w I-III kwartale 2018 roku (w tys. zł)



2.6 Podstawowe wskaźniki efektywności



W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM były wyższe niż w analogicznym okresie 2018 roku. Na szczególną uwagę zasługuje poprawa sytuacji w zakresie marży netto na sprzedaży.

Poprawa wskaźników miała swe źródło w poprawie efektywności działalności handlowej prowadzonej przez TIM S.A.

Tabela 5. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2019	I-III kwartał 2018
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	3,8%	2,6%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	6,1%	3,9%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	3,8%	1,7%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,2%	1,9%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA) (Zysk netto/Aktywa) x 100%	3,9%	4,2%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	11,5%	10,0%

Na koniec września 2019 roku sytuacja płynnościowa Grupy była bardzo dobra. Relatywnie niski był także poziom zadłużenia ogólnego.

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	30.09.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,36	1,47
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,86	0,90
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,10	0,08
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	65,7%	53,8%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	0,86	1,53



W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku zapasy rotowały szybciej niż analogicznym okresie 2018 roku. Skrócił się jednocześnie cykl rotacji należności, cykl zobowiązań, a tym samym cykl konwersji gotówki.

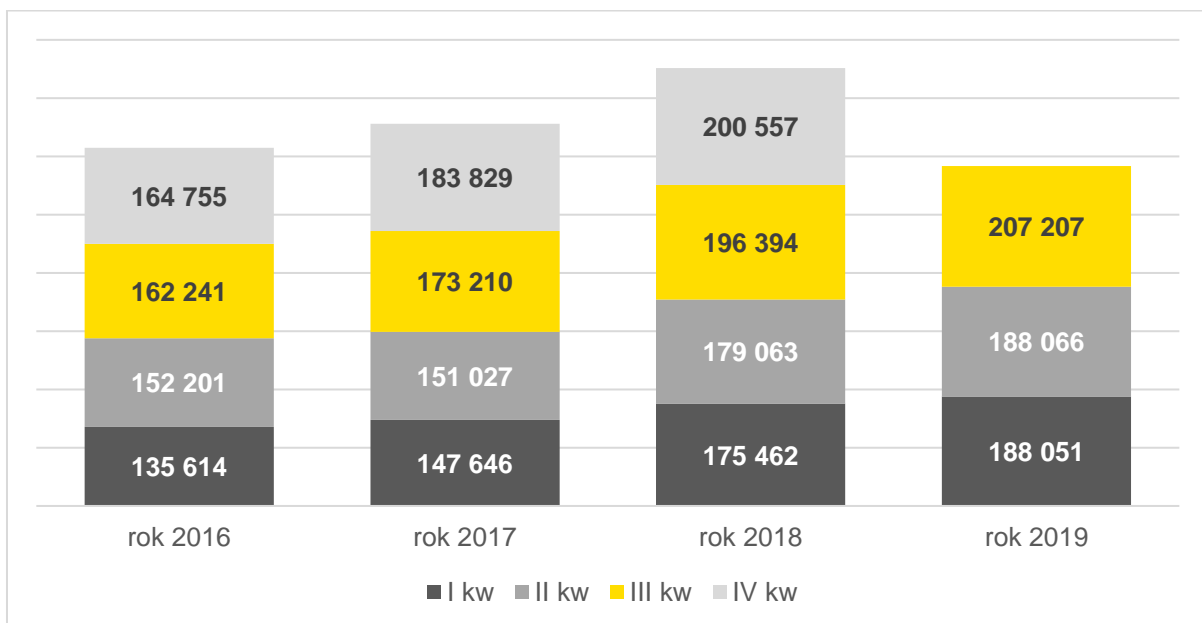
Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2019	I-III kwartał 2018
Cykl zapasów (Stan zapasów x270/Koszty operacyjne) w dniach	44,8	46,2
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	65,1	61,5
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	74,9	70,0
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	34,9	37,7

2.6.1 Sezonowość działalności (przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie).

W przypadku TIM S.A., będącego dostawcą m.in. dla sektora budownictwa, poziom sprzedaży jest skorelowany z sezonowością prac budowlanych. Aktywność ta jest na ogół wyższa w III i IV kwartale. W najbliższych okresach Zarząd TIM S.A. nie spodziewa się istotnych zmian w sezonowości sprzedaży, natomiast w dłuższej perspektywie sprzedaż artykułów oferowanych przez TIM S.A. może się rozkładać bardziej równomiernie na poszczególne kwartały. Zmiany te będą spowodowane pozyskiwaniem nowych klientów i wprowadzaniem do oferty nowych produktów w różnych modelach sprzedaży, niepowiązanych bezpośrednio z branżą budowlaną.

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



2.7 Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach

2.7.1 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,
- poziom popytu na materiały elektrotechniczne,
- wartości sprzedaży online, w tym rozwój rynku e-commerce B2B w Polsce,
- poziom zdolności produkcyjnych budownictwa i jego możliwości sprostania rosnącej aktywności inwestycyjnej,
- 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.

2.7.2 Strategia Grupy Kapitałowej TIM



Strategia Grupy Kapitałowej TIM jest nastawiona na rozwój sprzedaży multikanalowej – ze szczególnym uwzględnieniem wzrostu sprzedaży online – oraz sukcesywne poszerzanie oferty asortymentowej. Strategia zakłada także rozwinięcie – w oparciu o kompetencje 3LP S.A. – koncepcji nowoczesnego handlu, w której głównym atutem i przewagą konkurencyjną jest wydajny łańcuch dostaw. Strategia Grupy jest oparta na połączeniu wiedzy o rynku, którą posiadają przedstawiciele handlowi, z technologiami IT i platformą internetową TIM.pl (tzw. hybrydowy model sprzedaży).

Wszystkie powyższe działania mają na celu dalsze umacnianie pozycji rynkowej Grupy. Dynamika sprzedaży na przestrzeni ostatnich lat i coraz większa baza lojalnych klientów potwierdzają, że strategia rozwoju przyjęta przez Zarząd zapewnia możliwość dalszego dynamicznego wzrostu skali działalności.

Grupa Kapitałowa TIM będzie kontynuować dotychczasową strategię rozwoju przez:

- rozwój sprzedaży w modelu „hybrydy” i pozyskiwanie nowych klientów w kanale internetowym (e-commerce) poprzez platformę TIM.pl;
- rozwój alternatywnych modeli handlu materiałami technicznymi (dropshipping, B2B2C, marketplace);
- stałe poszerzanie oferty, ze szczególnym uwzględnieniem grupy produktów stosowanych w instalacjach fotowoltaicznych;
- optymalizację procesów i kosztów operacyjnych;
- zwiększenie sprzedaży za pośrednictwem sklepów internetowych spółki ROTOPINO.PL S.A. – zarówno w kraju, jak i za granicą;
- rozwój usług logistycznych świadczonych przez spółkę 3LP S.A. W perspektywie kilkuletniej oczekiwany jest wzrost udziału klientów spoza Grupy Kapitałowej TIM w przychodach 3LP S.A. do poziomu około 50 proc.



W zakresie optymalizacji procesów i kosztów Zarząd planuje poprawę efektywności działania TIM S.A. oraz współpracy pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej TIM. Celem tych działań jest realizacja efektu synergii oraz, w konsekwencji, poprawa wyników finansowych GK TIM.

27.09.2019 r. Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla Grupy Kapitałowej TIM. Przegląd obejmuje wybór optymalnego wariantu realizacji długoterminowego celu Grupy Kapitałowej TIM, którym jest wzrost wartości dla akcjonariuszy. W ramach procesu przeglądu będą rozważane przez Zarząd różne opcje strategiczne, w tym m.in. zawarcie aliansu strategicznego, pozyskanie znaczącego inwestora, dokonanie innej transakcji, jak również niepodjęcie żadnych działań. Na chwilę obecną żadne działania związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej nie zostały podjęte i nie ma pewności, czy jakiegokolwiek działania zostaną podjęte w przyszłości.

3 Informacje korporacyjne

3.1 Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej

3.1.1 Podstawowe informacje o TIM S.A.

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

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

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

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



- systemy prowadzenia kabli.

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

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

Na koniec września 2019 roku TIM S.A. posiadał 16 Biur Handlowych, 4 Oddziały i 7 Agentów Sprzedaży.



3.1.2 Grupa Kapitałowa TIM

30 września 2019 roku struktura Grupy Kapitałowej TIM przedstawiała się następująco:



ROTOPINO.PL S.A.



ROTOPINO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy jest liderem polskiego rynku internetowej sprzedaży narzędzi i elektronarzędzi dla profesjonalistów oraz majsterkowiczów, a także autoryzowanym dystrybutorem wielu najlepszych światowych marek narzędziowych. Poza sprzedażą w Polsce, spółka prowadzi także e-sklepy w Niemczech, Francji, Włoszech, Hiszpanii, Belgii, Austrii oraz Holandii.

30 września 2019 roku kapitał zakładowy ROTOPINO.PL S.A. wynosił 1 mln zł.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu ROTOPINO.PL S.A. wchodził:



- Paweł Sznajder – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Kozieł – Członek Zarządu,
- Maciej Posadzy – Członek Zarządu.

29 stycznia 2019 roku z pełnienia funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Maciej Posadzy.

27 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza ROTOPINO.PL S.A. podjęła uchwały w przedmiocie zmiany składu Zarządu Spółki, poprzez powołanie dotychczasowego prokurenta Spółki Pani Anny Müller na stanowisko Członka Zarządu.

Od 1 marca 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu ROTOPINO.PL S.A. wchodził:

- Paweł Sznajder – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Kozieł – Członek Zarządu,
- Anna Müller – Członek Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej ROTOPINO.PL S.A. wchodził:

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Anna Słobodzian – Puła – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Nosal – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Topolewski – Członek Rady Nadzorczej

29 stycznia 2019 roku Pan Wojciech Topolewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

26 lutego 2019 roku Akcjonariusze na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ROTOPINO.PL S.A. powołali w skład Rady Nadzorczej ROTOPINO.PL S.A. Pana Macieja Posadzego.

Od 26 lutego 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej ROTOPINO.PL S.A. wchodził:

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Anna Słobodzian – Puła – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Nosal – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Posadzy – Członek Rady Nadzorczej

W pierwszym półroczu 2019 r przeprowadzona została procedura dematerializacji akcji ROTOPINO.PL S.A.

Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 maja 2019 roku spółce udzielono zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu z dniem 18 czerwca 2019 roku.

12 czerwca 2019 roku na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dniem 18 czerwca 2019 roku akcje ROTOPINO.PL S.A. zostały wykluczone z alternatywnego systemu obrotu New Connect.



26 czerwca 2019 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., działając na wniosek ROTOPINO.PL SA, podjął uchwałę, zgodnie z którą akcje ROTOPINO.PL SA wycofane zostały z depozytu prowadzonego przez KDPW SA z dniem 1 lipca 2019 roku.

Do Grupy ROTOPINO.PL należą m.in. następujące e-sklepy:

- www.rotopino.pl,
- www.narzedzia.pl,
- www.pronarzedza.pl,
- www.meganarzedzia.pl,
- www.rotopino.de,
- www.rotopino.fr,
- www.rotopino.it,
- www.rotopino.nl,
- www.rotopino.es,
- www.rotopino.be,
- www.rotopino.at,
- www.gereedschap.rotopino.be,
- www.megawerkstatt.de.

Narzedzia.pl jest jednym z największych sklepów internetowych zajmujących się sprzedażą narzędzi i elektronarzędzi w Polsce.

Na stronach e-sklepów należących do ROTOPINO.PL S.A. klient może zapoznać się z fachowymi publikacjami, opiniami oraz testami dotyczącymi poszczególnych elektronarzędzi.

ROTOPINO.PL S.A. realizuje także zamówienia finansowane w ramach środków pozyskanych z Unii Europejskiej, dotacji realizowanych przez urzędy pracy oraz w formie kredytu ratalnego.

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. centrum logistyczne o powierzchni 50 tys. mkw. jest zlokalizowane na południowy wschód od Wrocławia, przy wschodniej obwodnicy miasta, co umożliwia wygodne połączenie z autostradą A4, a w przyszłości także z drogą ekspresową S8.

3LP S.A. świadczy usługi logistyczne nie tylko na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej TIM, lecz także dla klientów spoza Grupy. Specjalizuje się w zautomatyzowanym outsourcingu logistyki dla podmiotów z sektora e-commerce i zapewnia ekspresowe dostawy nie tylko na terenie Polski, lecz także całej Europy. Obok usług logistyki kontraktowej (przyjęcie, magazynowanie, kompletacja, wysyłka, obsługa zwrotów), spółka wykonuje także audyty, prowadzi doradztwo, realizuje projekty logistyczne i świadczy nadzór inwestycyjny.

30 września 2019 roku kapitał zakładowy 3LP S.A. wynosił 59,1 mln zł i w ciągu trzech kwartałów 2019 roku nie uległ zmianie.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodził:

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



3.2 Akcje i akcjonariat

30 września 2019 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 i 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 20.11.2019 roku)

Akcyonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów*	% udział w ogólnej liczbie głosów*
Krzysztof Folta z żoną Ewą	5 136 939	23,14	5 136 939	23,14
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	13,51	3 000 000	13,51
Fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI SA	2 586 131	11,65	2 586 131	11,65
OFE Nationale Nederlanden	1 565 649	7,05	1 565 649	7,05
Norges Bank	1 113 635	5,02	1 113 635	5,02
Pozostali	8 796 846	39,63	8 796 846	39,63
Ogółem	22 199 200	100,00	22 199 200	100,00

*na Walnym Zgromadzeniu

Z informacji posiadanych przez TIM S.A. wynika, że w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny za I półrocze 2019 roku został przekazany do publicznej wiadomości 11 września 2019 roku) nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności akcji TIM S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące TIM SA.:

- 4 października 2018 roku Pan Piotr Tokarczuk- Członek Zarządu TIM S.A. poinformował Spółkę o nabyciu akcji TIM S.A. Po zawarciu transakcji Piotr Tokarczuk posiadał 133 010 akcji, co stanowi 0,60 % udziału w kapitale zakładowym TIM S.A. i uprawnia do 133 010 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,60 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informację o powyższym zdarzeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 31/2019 z 4 października 2019 roku.

- 14 października 2019 roku Pan Piotr Tokarczuk- Członek Zarządu TIM S.A. poinformował Spółkę o nabyciu akcji TIM S.A. Po zawarciu transakcji Pan Piotr Tokarczuk posiadał 134 010 akcji, co stanowi 0,60 % udziału w kapitale zakładowym TIM S.A. i uprawnia do 134 010 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,60 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informację o powyższym zdarzeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 32/2019 z 14 października 2019 roku.



- 21 października 2019 roku Pan Piotr Tokarczuk- Członek Zarządu TIM S.A. poinformował Spółkę o nabyciu akcji TIM S.A. Po zawarciu transakcji Pan Piotr Tokarczuk posiadał 150 000 akcji, co stanowi 0,68 % udziału w kapitale zakładowym TIM S.A. i uprawnia do 150 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,68 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informację o powyższym zdarzeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 33/2019 z 21 października 2019 roku.

Tabela 9. Wykaz stanu posiadania akcji TIM S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (na 20.11.2019 roku)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów*	% udział w ogólnej liczbie głosów*
Krzysztof Folta z żoną Ewą	5 136 939	23,14	5 136 939	23,14
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	13,51	3 000 000	13,51
Piotr Tokarczuk	150 000	0,68	150 000	0,68

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

TIM S.A. nie posiada ani nie nabywał w III kwartale 2019 roku akcji własnych i nie podejmował w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

Spółka nie posiada systemu akcji pracowniczych i tym samym nie posiada systemu kontroli programów akcji pracowniczych.

3.3 Zarząd i Rada Nadzorcza

3.3.1 Zarząd

W III kwartale 2019 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 2020.

3.3.2 Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

- Krzysztof Wieczorkowski Przewodniczący (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2019 rok),
- Grzegorz Dzik Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2020 rok),
- Andrzej Kusz Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 rok),
- Krzysztof Kaczmarczyk Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 rok),
- Leszek Mierzwa Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2020 rok).



4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM

4.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		191 297	116 204
Wartość firmy		5 702	5 863
Wartości niematerialne	1	15 214	15 999
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	2	145 518	70 484
budynki i środki transportu - umowy traktowane jako leasing		76 071	-
Nieruchomości inwestycyjne	3	12 150	12 477
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	4	1 704	1 704
Aktywa finansowe		1 601	1 490
Pożyczki i należności		1 600	1 489
Należności długoterminowe		1 600	1 489
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa na podatek odroczoney, w tym:	IV.2.1.	9 408	8 187
korekta odniesiona na wynik lat ubiegłych z tytułu ujawnień umów najmu jako leasing zgodnie z MSSF16		1 088	-
Aktywa obrotowe		284 076	247 503
Zapasy	6	103 375	101 953
Aktywa finansowe		179 195	144 318
Pożyczki i należności		159 168	142 129
Należności krótkoterminowe	7	159 168	142 129
Należności z tytułu dostaw i usług		156 027	138 144
Należności publiczno-prawne		1 571	2 721
Należności z tytułu podatku bieżącego		769	1 092
Należności pozostałe		1 570	1 264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	20 027	2 189
Rozliczenia międzyokresowe		1 506	1 232
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5	6 501	6 315
Aktywa razem		481 874	370 022



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2019	31.12.2018
Razem kapitał własny		165 050	155 386
Kapitał własny jednostki dominującej		165 050	155 386
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		71 913	72 111
Kapitały rezerwowe		14 461	14 461
Fundusz dywidendowy		45 501	36 400
Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		3	2
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych, w tym:		(7 934)	(8 476)
korekta zysków zatrzymanych w związku z ujęciem umów najmu zawierających leasing zgodnie z MSSF16		(4 539)	-
Wynik finansowy za rok obrotowy, w tym:		14 202	15 094
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(1 110)
Zobowiązania długoterminowe		107 253	36 121
Rezerwa na podatek odroczony	IV.2.1.	10 393	10 560
Rezerwy długoterminowe	IV.2.1.	220	199
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		96 527	25 303
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		113	59
Zobowiązania krótkoterminowe		209 571	178 515
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9	1 845	799
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	179 683	157 219
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	9	5 312	5 487
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	2 424	2 057
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	9	16 214	7 266
Zobowiązania finansowe	9	121	-
Zobowiązania pozostałe	9	841	2 407
Rezerwy krótkoterminowe	IV.2.1.	3 113	3 262
Przychody przyszłych okresów		18	18
Pasywa razem		481 874	370 022



4.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
I. Przychody ze sprzedaży	229 647	647 347	214 329	606 394
Przychody ze sprzedaży, w tym:	229 647	647 347	214 329	606 394
przychody ze sprzedaży usług	10 287	23 440	6 234	16 963
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	219 360	623 907	208 095	589 431
II. Koszty działalności operacyjnej	219 890	622 864	209 172	595 918
Amortyzacja	5 168	15 154	2 937	8 163
Zużycie materiałów i energii	4 038	10 086	2 246	6 898
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	922	1 698	430	2 043
Usługi obce	13 632	39 470	15 379	44 086
Podatki i opłaty	241	773	261	783
Wynagrodzenia	10 978	32 683	9 981	29 201
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 169	6 895	1 904	6 660
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 655	4 893	1 196	3 485
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług	193	814	(18)	163
Zmiana stanu produktów	(476)	302	5	1 024
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	181 563	510 910	174 833	493 575
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)	9 757	24 483	5 157	10 476
Pozostałe przychody operacyjne	134	575	2 960	7 396
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1	2 293	4 174
Inne	134	574	667	3 222
Pozostałe koszty operacyjne	57	447	1 155	2 234
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	10	-	-
Inne	53	437	1 155	2 234
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+II)	9 834	24 611	6 962	15 638
Przychody finansowe, w tym:	(744)	148	61	254
Odsetki	45	148	61	167
Koszty finansowe, w tym:	3 142	7 344	660	1 177
Odsetki	1 958	5 902	420	780
C. Zysk (Strata) brutto (B+II)	5 948	17 415	6 363	14 715
Podatek dochodowy	207	3 213	1 380	3 017
D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	-	-	53	(12)
E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)	5 741	14 202	5 036	11 686
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	-	-	(1)	3
Całkowite dochody ogółem	5 741	14 202	5 035	11 689
Zysk (Strata) netto				
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5 741	14 202	5 060	11 690
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(24)	(4)
Całkowite dochody ogółem				
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5 741	14 202	5 060	11 693
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	(25)	(4)
Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5 741	14 202	5 060	11 690
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	0,26	0,64	0,23	0,53
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,26	0,64	0,23	0,53



4.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2019 - 30.09.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
1) Stan na 1 stycznia 2019	22 199	72 111	14 461	36 400	2	4 705	5 508	-	155 386	-	155 386
2) korekta w wyniku lat ubiegłych dotycząca przekształcenia w edług MSSF16	-	-	-	-	-	-	(4 539)	-	(4 539)	-	(4 539)
3) Stan na 1 stycznia 2019 po przeszacowaniu	22 199	72 111	14 461	36 400	2	4 705	969	-	150 847	-	150 847
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	14 202	14 202	-	14 202
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	14 202	14 202	-	14 202
Transakcje z właścicielami	-	(198)	-	9 101	1	-	(8 903)	-	1	-	1
zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	9 101	-	-	(9 101)	-	-	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	(198)	-	-	-	-	198	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Stan na 30 września 2019	22 199	71 913	14 461	45 501	3	4 705	(7 934)	14 202	165 050	-	165 050



Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2018 - 30.09.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	22 199	90 096	14 461	57 489	(1)	4 705	(24 282)	-	164 667	4 645	169 312
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	3	-	-	11 690	11 693	(4)	11 689
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	11 690	11 690	(4)	11 686
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-	3
Transakcje z właścicielami zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	(17 646)	-	-	-	-	15 806	-	(1 840)	(4 480)	(6 320)
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	(1 840)	-	-	-	-	-	-	(1 840)	(4 480)	(6 320)
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	(15 806)	-	-	-	-	15 806	-	-	-	-
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018	22 199	72 450	14 461	57 489	2	4 705	(8 476)	11 690	174 520	161	174 681



4.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (Strata) netto	14 202	11 690
II. Korekty razem	24 546	1 689
Zysk (Strata) udziałowców niesprawujących kontroli	-	(4)
Amortyzacja	15 154	8 163
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 210	2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 902	777
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	174	(4 174)
Zmiana stanu rezerw	(295)	2 220
Zmiana stanu zapasów	(1 422)	(3 990)
Zmiana stanu należności	(17 150)	(13 151)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 241	9 849
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(306)	1 735
Inne korekty	38	262
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	38 748	13 379
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	295	5 405
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	295	6
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	5 399
Zbycie aktywów finansowych	-	-
II. Wydatki	4 534	10 491
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 533	3 663
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	287
Na aktywa finansowe, w tym:	1	6 516
w jednostkach powiązanych	1	6 516
nabycie aktywów finansowych	1	6 516
Inne wydatki inwestycyjne	-	25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 239)	(5 086)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 472	-
Kredyty i pożyczki	8 472	-
II. Wydatki	25 143	8 137
Spląty kredytów i pożyczek	7 426	1 442
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 815	5 918
Odsetki	5 902	777
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(16 671)	(8 137)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	17 838	156
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	17 838	156
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 189	13 481
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym:	20 027	13 637
o ograniczonej możliwości dysponowania	48	-



4.5 Wybrane noty objaśniające

NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2019	31.12.2018
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	6 772	8 589
Inne wartości niematerialne	6 870	7 194
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 572	216
Wartości niematerialne, razem	15 214	15 999

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 2019 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

Grupa Kapitałowa dokonuje corocznej oceny istnienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości składników aktywów dla wartości firmy i wartości niematerialnych. Skutki tych ocen ujmowane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Na koniec roku 2018 dokonano ostatniego testu na utratę wartości, który pozostaje w mocy na dzień 30 września 2019 roku. Grupa Kapitałowa dokona kolejnej oceny istnienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości składników aktywów na koniec 2019 roku.



Stan na 30.09.2019

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto w wartości niematerialnych na początek okresu	20 169	8 572	216	28 957
Zwiększenia	134	-	1 575	1 709
nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	134	-	1 431	1 565
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	144	144
Zmniejszenia	-	-	(219)	(219)
rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(219)	(219)
Wartość brutto w wartości niematerialnych na koniec okresu	20 303	8 572	1 572	30 447
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 580	1 378	-	12 958
Amortyzacja za okres	1 951	324	-	2 275
Zwiększenia	1 951	324	-	2 275
amortyzacja okresu bieżącego	1 951	324	-	2 275
Zmniejszenia	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13 531	1 702	-	15 233
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 772	6 870	1 572	15 214



Stan na 31.12.2018

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto w wartości niematerialnych na początek okresu	27 832	8 391	934	37 157
Zwiększenia	1 498	181	1 226	2 905
nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	1 498	-	1 226	2 724
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	181	-	181
Zmniejszenia	(9 161)	-	(1 944)	(11 105)
likwidacja	(9 161)	-	-	(9 161)
rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(1 944)	(1 944)
Wartość brutto w wartości niematerialnych na koniec okresu	20 169	8 572	216	28 957
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14 431	946	-	15 377
Amortyzacja za okres	(2 851)	432	-	(2 419)
Zwiększenia	3 971	432	-	4 403
amortyzacja okresu bieżącego	3 971	432	-	4 403
Zmniejszenia	(6 822)	-	-	(6 822)
likwidacja	(6 822)	-	-	(6 822)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 580	1 378	-	12 958
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 589	7 194	216	15 999

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2019	31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	145 334	68 693
grunty	98	98
budynki i budowle, w tym:	74 821	4 314
budynki - umowy traktowane jako leasing wg MSSF16	69 499	-
urządzenia techniczne i maszyny	42 371	41 682
środki transportu, w tym:	7 761	2 181
środki transportu - umowy traktowane jako leasing wg MSSF16	6 572	-
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	20 283	20 418
Środki trwałe w budowie	184	1 791
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	145 518	70 484

Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

Nieruchomości będące przedmiotem zabezpieczeń zaliczane są do nieruchomości inwestycyjnych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży (stosowne informacje znajdują się pod notą 5).



Stan na 30.09.2019

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
1) Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2018 roku	98	5 207	58 424	5 837	30 000	1 791	101 357
2) Przeszacowanie dotyczące MSSF16	-	69 014	-	3 512	-	-	72 526
3) Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2019 roku z uwzględnieniem przeszacowania MSSF16	98	74 221	58 424	9 349	30 000	1 791	173 883
Zwiększenia	-	7 637	3 714	4 105	1 690	6 013	23 159
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie, w tym:	-	7 637	3 648	4 105	1 683	6 013	23 086
leasing	-	6 361	1 447	2 487	577	-	10 872
inne	-	-	-	-	7	-	7
transfer	-	-	66	-	-	-	66
Zmniejszenia	-	-	(219)	(425)	(3)	(7 620)	(8 267)
zbycie	-	-	(22)	(365)	-	-	(387)
likwidacja, w tym:	-	-	(197)	(60)	(3)	-	(260)
leasing	-	-	-	(60)	-	-	(60)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(7 620)	(7 620)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	81 858	61 919	13 029	31 687	184	188 775
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	893	16 742	3 656	9 582	-	30 873
Amortyzacja za okres	-	6 144	2 806	1 612	1 822	-	12 384
Zwiększenia	-	6 144	3 024	1 694	1 822	-	12 684
amortyzacja okresu bieżącego	-	6 144	3 024	1 694	1 822	-	12 684
Zmniejszenia	-	-	(218)	(82)	-	-	(300)
zbycie	-	-	(22)	(63)	-	-	(85)
likwidacja	-	-	(196)	(19)	-	-	(215)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 037	19 548	5 268	11 404	-	43 257
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	98	74 821	42 371	7 761	20 283	184	145 518



Stan na 31.12.2018

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	98	3 606	33 748	6 035	26 483	3 503	73 473
Zwiększenia	-	1 637	24 816	49	3 550	28 895	58 947
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 618	24 816	49	3 550	28 895	58 928
inne	-	19	-	-	-	-	19
przeszacowanie MSSF16	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(36)	(140)	(247)	(33)	(30 607)	(31 063)
zbycie	-	-	(56)	(50)	-	-	(106)
likwidacja	-	(36)	(71)	(197)	(33)	-	(337)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	(13)	-	-	-	(13)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(30 607)	(30 607)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	5 207	58 424	5 837	30 000	1 791	101 357
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	780	13 602	3 477	7 378	-	25 237
Amortyzacja za okres	-	113	3 140	179	2 204	-	5 636
Zwiększenia	-	139	3 260	406	2 227	-	6 032
amortyzacja okresu bieżącego	-	133	3 260	406	2 227	-	6 026
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	6	-	-	-	-	6
Zmniejszenia	-	(26)	(120)	(227)	(23)	-	(396)
zbycie	-	-	(57)	(50)	-	-	(107)
likwidacja	-	(26)	(63)	(177)	(23)	-	(289)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	893	16 742	3 656	9 582	-	30 873
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	98	4 314	41 682	2 181	20 418	1 791	70 484

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.



NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	30.09.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	23 948	30 638
Zwiększenia	-	410
nabycie	-	410
Zmniejszenia	-	(7 100)
sprzedaż	-	(858)
inne	-	(6 242)
Wartość brutto na koniec okresu	23 948	23 948
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 471	11 155
Amortyzacja za okres	327	316
Zwiększenia:	327	776
amortyzacja okresu bieżącego	327	776
Zmniejszenia	-	(460)
sprzedaż	-	(460)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 798	11 471
Wartość netto na koniec okresu	12 150	12 477

NOTA 4

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	30.09.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	1 704	2 397
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	(693)
sprzedaż	-	(620)
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	(73)
Wartość brutto na koniec okresu	1 704	1 704
Wartość netto na koniec okresu	1 704	1 704

NOTA 5

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	6 315	-
Zwiększenia	186	-
- korekta amortyzacji	97	6 315
- inne zwiększenia	89	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	6 501	6 315
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem	6 501	6 315

Zarząd 3LP S.A. dokonał w 2018 roku przekwalifikowania części posiadanych nieruchomości inwestycyjnych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z zawarciem 28 września 2018 roku przedwstępnej warunkowej umowy zbycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 1,17 ha, zlokalizowanej we Wrocławiu przy ulicy Stargardzkiej, oraz prawa własności posadowionych na niej budynków przemysłowych i magazynowych, stanowiących odrębną nieruchomość, za łączną cenę 6,5 mln zł netto. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 40/2018 z 28 września 2018 roku. Przyrzeczona umowa zbycia ww. nieruchomości została zawarta w dniu 29 października 2019 roku. Szczegółowe informacje o zawarciu ww. umowy znajdują się w raporcie bieżącym nr 34/2019 z 29 października 2019 roku.



ZAPASY	30.09.2019	31.12.2018
Materiały	-	-
Towary	103 375	101 953
Razem	103 375	101 953



NOTA 6

Stan na 30.09.2019

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2019	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	157 963	138 598	13 999	2 036	1 080	2 250
do 12 miesięcy	157 963	138 598	13 999	2 036	1 080	2 250
Odpis aktualizujący należności	1 936	183	-	12	6	1 735
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	156 027	138 415	13 999	2 024	1 074	515
Należności publiczno-prawne	1 571	1 571	-	-	-	-
Należności pozostałe	1 570	1 510	-	-	-	60
Razem	159 168	141 496	13 999	2 024	1 074	575

Stan na 31.12.2018

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2018	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	140 652	116 205	16 227	3 490	1 407	3 323
do 12 miesięcy	140 652	116 205	16 227	3 490	1 407	3 323
Odpis aktualizujący należności	2 508	47	-	-	-	2 461
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	138 144	116 158	16 227	3 490	1 407	862
Należności publiczno-prawne	2 721	2 721	-	-	-	-
Należności pozostałe	1 264	1 196	-	-	-	68
Razem	142 129	120 075	16 227	3 490	1 407	930



NOTA 7

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	15 286	2 189
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	4 741	-
Razem	20 027	2 189



NOTA 8

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

Stan na 30.09.2019

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2019	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	1 845	1 845	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 214	16 214	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	179 683	175 472	2 357	490	330	1 034
do 12 miesięcy	179 683	175 472	2 357	490	330	1 034
Zobowiązania publiczno-prawne	5 312	5 312	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 424	2 424	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	121	121	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	841	841	-	-	-	-
Razem	206 440	202 229	2 357	490	330	1 034

Stan na 31.12.2018

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	799	799	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 266	7 266	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	157 219	155 080	362	889	456	432
do 12 miesięcy	156 880	154 741	362	889	456	432
Zobowiązania publiczno-prawne	5 487	5 487	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 057	2 057	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 407	2 407	-	-	-	-
Razem	175 235	173 096	362	889	456	432



5 Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.

5.1 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		114 066	103 468
Wartości niematerialne	1	3 499	3 589
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	2	14 000	1 797
budynki i środki transportu - umowy traktowane jako leasing		10 872	-
Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
Aktywa finansowe		91 277	91 804
Pożyczki i należności		200	89
Należności długoterminowe		200	89
Udziały i akcje w jednostkach		91 077	91 715
W jednostkach powiązanych		91 076	91 714
W jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa na podatek odroczony	IV.2.2.	5 290	6 278
Aktywa obrotowe		270 235	227 760
Zapasy	4	90 745	90 047
Aktywa finansowe		178 944	137 190
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pożyczki i należności		159 665	135 860
Pożyczki		-	-
Należności krótkoterminowe	5	159 665	135 860
Należności z tytułu dostaw i usług		149 540	132 317
Należności publiczno-prawne		769	1 092
Należności z tytułu podatku bieżącego		769	1 092
Należności pozostałe, w tym:		9 356	2 451
cash pooling		9 000	1 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	19 279	1 330
Rozliczenia międzyokresowe		546	523
Aktywa razem		384 301	331 228



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2019	31.12.2018
Razem kapitał własny		182 097	163 841
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		77 895	77 895
Kapitały rezerwowe		13 541	13 541
Fundusz dywidendowy		45 501	36 400
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Wynik finansowy za rok obrotowy		18 256	10 211
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(1 110)
Zobowiązania długoterminowe		13 029	5 245
Rezerwa na podatek odroczony	IV.2.2.	4 931	5 086
Rezerwy długoterminowe	IV.2.2.	167	159
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		7 931	-
Zobowiązania krótkoterminowe		189 175	162 142
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7	-	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	177 347	153 246
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	7	3 650	3 797
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7	1 429	1 284
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	7	3 508	-
Zobowiązania pozostałe	7	601	1 544
Rezerwy krótkoterminowe	IV.2.2.	2 640	2 245
Pasywa razem		384 301	331 228



5.2 Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
I. Przychody ze sprzedaży	207 207	583 324	196 394	550 919
Przychody ze sprzedaży, w tym:	207 207	583 324	196 394	550 919
przychody ze sprzedaży usług	1 991	5 410	3 320	6 054
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	205 216	577 914	193 074	544 865
II. Koszty działalności operacyjnej	199 830	560 688	191 688	542 038
Amortyzacja	1 575	4 606	1 025	3 199
Zużycie materiałów i energii	464	1 394	329	1 020
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	851	1 627	430	1 866
Usługi obce	17 539	50 527	17 688	51 531
Podatki i opłaty	41	155	36	108
Wynagrodzenia	6 788	20 567	6 314	18 236
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 282	4 238	1 129	4 201
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 162	3 356	870	2 497
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług	193	631	(18)	163
Zmiana stanu produktów	34	403	91	985
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	170 094	473 815	163 776	458 395
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)	7 377	22 636	4 706	8 881
Pozostałe przychody operacyjne	85	371	205	806
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1	-	6
Inne	85	370	205	800
Pozostałe koszty operacyjne	49	152	40	366
Inne	49	152	40	366
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)	7 413	22 855	4 871	9 321
Przychody finansowe, w tym:	105	280	60	247
Odsetki	105	280	87	228
Koszty finansowe, w tym:	129	534	237	379
Odsetki	129	475	15	20
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)	7 389	22 601	4 694	9 189
Podatek dochodowy	912	4 345	770	1 574
D. Zysk (Strata) netto (C-I)	6 477	18 256	3 924	7 615
Całkowite dochody ogółem	6 477	18 256	3 924	7 615
Zysk (Strata) netto na jedną akcję	0,65	0,82	0,35	0,34



5.3 Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2019 - 30.09.2019	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Stan na 1 stycznia 2019:	22 199	-	77 895	13 541	36 400	4 705	9 101	-	-	163 841
w tym odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	(1 110)	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	18 256	-	18 256
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	18 256	-	18 256
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	-	-	-	9 101	-	(9 101)	-	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	9 101	-	(9 101)	-	-	-
Stan na 30 września 2019	22 199	-	77 895	13 541	45 501	4 705	-	18 256	-	182 097
01.01.2018 - 30.09.2018	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	22 199	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 142)	-	-	175 829
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	7 615	-	7 615
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	7 615	-	7 615
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	-	(15 142)	-	-	-	15 142	-	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	(15 142)	-	-	-	15 142	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018	22 199	-	77 895	13 541	57 489	4 705	-	7 615	-	183 444



5.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (Strata) netto	18 256	7 615
II. Korekty razem	12 216	704
Amortyzacja	4 606	3 199
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	25	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	342	(44)
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	51	(6)
Zmiana stanu rezerw	248	1 374
Zmiana stanu zapasów	(698)	(4 037)
Zmiana stanu należności	(16 455)	(14 297)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 132	13 052
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	965	1 268
Inne korekty	-	195
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	30 472	8 319
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	760	54
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	6
Z aktywów finansowych, w tym:	759	48
w jednostkach powiązanych	759	48
zbycie aktywów finansowych	626	-
odsetki	133	48
II. Wydatki	10 777	8 486
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 315	637
Na aktywa finansowe, w tym:	7 462	7 849
w jednostkach powiązanych	7 462	7 849
nabycie aktywów finansowych	1	6 516
wydatki z tytułu cash pooling	7 461	1 333
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 017)	(8 432)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 400	-
Kredyty i pożyczki	7 400	-
II. Wydatki	9 906	17
Spłaty kredytów i pożyczek	7 426	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 005	-
Odsetki	475	17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 506)	(17)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	17 949	(130)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 949	(130)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 330	12 727
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	19 279	12 597
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



5.5 Wybrane noty objaśniające

NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2019	31.12.2018
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	2 162	3 589
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 337	-
Razem	3 499	3 589

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 2019 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

Stan na 30.09.2019

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	9 966	-	9 966
Zwiększenia	94	1 431	1 525
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	94	1 431	1 525
Zmniejszenia	-	(94)	(94)
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(94)	(94)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 060	1 337	11 397
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 377	-	6 377
Amortyzacja za okres	1 521	-	1 521
Zwiększenia	1 521	-	1 521
amortyzacja okresu bieżącego	1 521	-	1 521
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 898	-	7 898
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 162	1 337	3 499



Stan na 31.12.2018

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	19 127	-	19 127
Zwiększenia	-	837	837
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	837	837
Zmniejszenia	(9 161)	(837)	(9 998)
likwidacja	(9 161)	-	(9 161)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(837)	(837)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 966	-	9 966
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 611	-	9 611
Amortyzacja za okres	(3 234)	-	(3 234)
Zwiększenia	3 588	-	3 588
amortyzacja okresu bieżącego	3 588	-	3 588
Zmniejszenia	(6 822)	-	(6 822)
sprzedaż	-	-	-
likwidacja	(6 822)	-	(6 822)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 377	-	6 377
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 589	-	3 589

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2019	31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	14 000	558
budynki i budowle	8 863	-
budynki - umowy traktowane jako leasing wg MSSF16	7 963	-
urządzenia techniczne i maszyny	1 771	320
środki transportu	2 971	107
środki transportu - umowy traktowane jako leasing wg MSSF16	2 909	-
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	395	131
Środki trwałe w budowie	-	1 239
Razem	14 000	1 797



Stan na 30.09.2019

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
1) Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2018 roku	-	12	6 778	258	770	1 239	9 057
2) Przeszacowanie dotyczące MSSF16	-	9 395	-	2 952	-	-	12 347
3) Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2019 roku z uwzględnieniem przeszacowania MSSF16	-	9 407	6 778	3 210	770	1 239	21 404
Zwiększenia	-	974	1 825	1 098	325	-	4 222
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	974	1 825	1 098	325	-	4 222
Zmniejszenia	-	-	(219)	(60)	-	(1 239)	(1 518)
zbycie	-	-	(22)	-	-	-	(22)
likwidacja, w tym:	-	-	(197)	(60)	-	-	(257)
leasing	-	-	-	(60)	-	-	(60)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 239)	(1 239)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	10 381	8 384	4 248	1 095	-	24 108
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12	6 458	151	639	-	7 260
Amortyzacja za okres	-	1 506	155	1 126	61	-	2 848
Zwiększenia	-	1 506	373	1 145	61	-	3 085
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 506	373	1 145	61	-	3 085
Zmniejszenia	-	-	(218)	(19)	-	-	(237)
zbycie	-	-	(22)	-	-	-	(22)
likwidacja	-	-	(196)	(19)	-	-	(215)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 518	6 613	1 277	700	-	10 108
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	8 863	1 771	2 971	395	-	14 000



Stan na 31.12.2018

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	-	48	6 588	258	717	-	7 611
Zwiększenia	-	-	280	-	53	1 401	1 734
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	280	-	53	1 401	1 734
Zmniejszenia	-	(36)	(90)	-	-	(162)	(288)
zbycie	-	-	(56)	-	-	-	(56)
likwidacja	-	(36)	(34)	-	-	-	(70)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(162)	(162)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	12	6 778	258	770	1 239	9 057
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	30	5 972	93	596	-	6 691
Amortyzacja za okres	-	(18)	486	58	43	-	569
Zwiększenia	-	8	577	58	43	-	686
amortyzacja okresu bieżącego	-	8	577	58	43	-	686
Zmniejszenia	-	(26)	(91)	-	-	-	(117)
zbycie	-	-	(57)	-	-	-	(57)
likwidacja	-	(26)	(34)	-	-	-	(60)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12	6 458	151	639	-	7 260
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	320	107	131	1 239	1 797

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

NOTA 3

Brak nieruchomości inwestycyjnych w TIM S.A. na dzień 30 września 2019 roku i w okresie porównywalnym, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku.

NOTA 4

ZAPASY	30.09.2019	31.12.2018
Materiały	-	-
Towary	90 745	90 047
Razem	90 745	90 047



NOTA 5

Struktura należności krótkoterminowych

Stan na 30.09.2019

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2019	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:	151 047	132 585	13 772	1 895	1 019	1 776
do 12 miesięcy	151 047	132 585	13 772	1 895	1 019	1 776
Odpis aktualizujący należności	1 507	-	-	-	-	1 507
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	149 540	132 585	13 772	1 895	1 019	269
Należności publiczno - prawne	769	769	-	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	9 356	9 356	-	-	-	-
cash pooling	9 000	9 000	-	-	-	-
Razem	159 665	142 710	13 772	1 895	1 019	269

Stan na 31.12.2018

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2018	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:	134 579	111 079	15 846	3 352	1 183	3 119
do 12 miesięcy	134 579	111 079	15 846	3 352	1 183	3 119
Odpis aktualizujący należności	2 262	47	-	-	-	2 215
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	132 317	111 032	15 846	3 352	1 183	904
Należności publiczno - prawne	1 092	1 092	-	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	2 451	2 451	-	-	-	-
cash pooling	1 539	1 539	-	-	-	-
Razem	135 860	114 575	15 846	3 352	1 183	904



NOTA 6

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	14 538	1 330
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	4 741	-
Razem	19 279	1 330



NOTA 7

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

Stan na 30.09.2019

Struktura zobowiązań krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2019	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 miesiący
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 508	3 508	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	177 347	173 147	2 349	487	330	1 034
do 12 miesięcy	177 347	173 147	2 349	487	330	1 034
Zobowiązania publiczno-prawne	3 650	3 650	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 429	1 429	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	601	601	-	-	-	-
Razem	186 535	182 335	2 349	487	330	1 034

Stan na 31.12.2018

Struktura zobowiązań krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2018	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 miesiący
Kredyty i pożyczki	26	26	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, tym:	153 246	151 180	309	874	451	432
do 12 miesięcy	153 246	151 180	309	874	451	432
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania publiczno-prawne	3 797	3 797	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 284	1 284	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 544	1 544	-	-	-	-
Razem	159 897	157 831	309	874	451	432



6 Pozostałe informacje

6.1 Zasady rachunkowości

6.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz.757, ze zm.),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395, ze zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 20 listopada 2018 roku.

6.1.2 Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie 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).

6.1.3 Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku składa się z:

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Grupy. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018.

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 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 roku do 30 września 2018 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 nastąpiły istotne zmiany zasad polityki rachunkowości w stosunku do tych zastosowanych dla sporządzenia sprawozdania finansowego za 2018 rok.

W związku z wejściem w życie od dnia 1 stycznia 2019 roku standardu MSSF 16 „Leasing” Grupa Kapitałowa dokonała wdrożenia standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku dla umów wynajmu powierzchni biurowych, magazynów oraz samochodów.

Tym samym stosowana wcześniej klasyfikacja umów leasingu według MSR 17 została zastąpiona przez obecnie obowiązujący standard ujmowania umów leasingu wg MSSF 16.

Grupa Kapitałowa dokonała wdrożenia standardu zgodnie z poniższą metodologią:

- niekorygowanie danych porównawczych,
- ujęcie aktywa według przeliczenia wartości netto od początku trwania umowy,
- ujęcie zobowiązania finansowego w kwocie stanowiącej wartość bieżącą zobowiązania wynikającego z niespłaconych jeszcze rat wynajmu,
- skutki ujawnienia są ujmowane w bieżącym okresie na zyskach zatrzymanych.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdania finansowe w 2019 roku.



Wpływ wdrożenia MSSF16 na wartość BO wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		Zmiana
Aktywa trwałe		72 526
Rzeczowe aktywa trwałe		72 526
Aktywa razem		72 526
Razem kapitał własny		(4 640)
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 640)
Zobowiązania		77 166
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		77 166
Pasywa razem		72 526

Wpływu wdrożenia MSSF16 na wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie 01.01.2019 do 30.09.2019		Zmiana
II. Koszty działalności operacyjnej		(2 267)
Amortyzacja		7 035
Usługi obce		(9 302)
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		2 267
Koszty finansowe		4 505
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		(2 238)



6.2 Segmenty operacyjne

Stan na 30.09.2019

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy)	449 631	366 645	82 986							
Kanał offline (tradycyjny)	174 276	144 254	30 022							
Usługi logistyczne	18 995	15 992	3 003							
Usługi pozostałe	4 445	1 755	2 690							
Razem segmenty	647 347	528 647	118 700							
Razem	647 347	528 647	118 700	24 611	148	7 344	17 415	3 213	-	14 202

Sprzedaż w Kanale Internetowym (online): TIM S.A., Rotopino.pl S.A.,

Sprzedaż w Kanale Tradycyjnym (offline): TIM S.A., Rotopino.pl S.A.,

Sprzedaż usług logistycznych: 3LP S.A.,

Sprzedaż usług pozostałych: sprzedaż usług, których nie można przyporządkować do żadnego z powyższych segmentów działalności Grupy TIM.

Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wprowadzeniu nowego podziału segmentów działalności Grupy. W związku z nowym podziałem zmianie uległa prezentacja wyników osiągniętych przez poszczególne segmenty.



Stan na 30.09.2018

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy)	430 324	359 436	70 888							
Kanał offline (tradycyjny)	159 231	134 105	25 126							
Usługi logistyczne	12 238	9 594	2 644							
Usługi pozostałe	4 601	2 505	2 096							
Razem segmenty	606 394	505 640	100 754							
Razem	606 394	505 640	100 754	15 638	254	1 177	14 715	3 017	(12)	11 686

Zaprezentowany podział segmentów działalności Grupy na dzień 30 września 2018 roku jest analogiczny jak podział na dzień 30 września 2019 roku.

Wyniki działalności poszczególnych segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd TIM S.A. i na podstawie oceny wyników osiągniętych przez poszczególne segmenty podejmowane są w Grupie decyzje gospodarcze.



W poniższych tabelach zaprezentowano przychody w Grupie w podziale na grupy asortymentowe, regiony geograficzne oraz sprzedaż wg segmentów w podziale na produkty za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku:

Przychody wg grup asortymentowych	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Kable i przewody	191 484	178 012
Aparatura i rozdzielnice	172 019	169 266
Oświetlenie	56 483	60 081
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	54 626	45 625
Osprzęt pomocniczy	54 584	46 156
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	46 592	42 752
Osprzęt siłowy	0	5 068
Systemy prowadzenia kabli	30 013	25 627
Pozostałe towary	18 106	21 450
Usługi	23 440	12 357
	647 347	606 394

Przychody wg województw	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
wielkopolskie	88 884	92 870
dolnośląskie	107 056	92 505
mazowieckie	87 100	74 799
śląskie	50 554	49 457
pomorskie	44 624	40 252
kujawsko-pomorskie	42 955	37 617
opolskie	26 892	30 559
łódzkie	30 722	28 219
zachodniopomorskie	29 956	28 139
małopolskie	31 144	28 274
lubuskie	22 698	21 893
lubelskie	19 286	19 961
warmińsko-mazurskie	15 108	13 319
podkarpackie	14 093	12 208
świętokrzyskie	11 653	10 633
podlaskie	7 547	7 388
poza Polską	17 075	18 301
Przychody razem	647 347	606 394

Okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe
Produkty				
Kable i przewody	114 915	76 569	-	-
Aparatura i rozdzielnice	137 256	34 763	-	-
Oświetlenie	28 679	27 804	-	-
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	48 304	6 322	-	-
Osprzęt pomocniczy	46 308	8 276	-	-
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	43 820	2 772	-	-
Systemy prowadzenia kabli	21 467	8 546	-	-
Pozostałe towary	8 882	9 224	-	-
Usługi	-	-	18 995	4 445
Przychody razem	449 631	174 276	18 995	4 445

Okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe
Produkty				
Kable i przewody	113 273	64 128	-	-
Aparatura i rozdzielnice	134 683	34 004	-	-
Oświetlenie	29 585	30 291	-	-
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	45 012	5 518	-	-
Osprzęt pomocniczy	34 174	6 622	-	-
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	40 813	1 905	-	-
System prowadzenia kabli	17 880	7 658	-	-
Pozostałe towary	14 571	9 139	-	-
Usługi	2 420	2 360	9 800	2 558
Przychody razem	432 411	161 625	9 800	2 558

6.3 Postępowania

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi 10% wartości kapitałów własnych Grupy.

6.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo, z uwagi na występujące powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

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

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

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2019 - 30.09.2019	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	5 066
Sprzedaż towarów	-	-	4 387
Zakup usług	-	-	110
Sprzedaż usług	-	-	121
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.



6.5 Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe

Tabela 10. Poręczenia i gwarancje według stanu na dzień 30 września 2019 roku (w tys. zł)

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia/umowa	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN	Data wygaśnięcia
PKO Leasing S.A.	Poręczenie TIM S.A.	Umowy leasingu	3LP S.A.	545	15.08.2020
mLeasing S.A.	Poręczenie TIM S.A.	Umowy leasingu	3LP S.A.	23 771	15.02.2024
Alexandralog PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 573 328,48 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	5 015	07.11.2019
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.	696	2020-03-11
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.	2 537	2020-09-23
Projekt J Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa najmu powierzchni biurowej	TIM S.A.	516	30.06.2021
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	33	06.11.2023
Razem:				33 113	

W okresie od czasu zakończenia 2018 roku do dnia 30 września 2019 r nie wystąpiły istotne zmiany związane z poręczeniami, gwarancjami i zobowiązaniami warunkowymi

6.6 Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2019 roku, nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku.



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 31.12.2018	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2019
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	5 198	3 258	3 913	4 543
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 690	1 743	1 826	2 607
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 508	1 515	2 087	1 936
II. Aktywa na podatek odroczony	8 187	1 221	-	9 408
III. Rezerwa na podatek odroczony	10 560	24	191	10 393
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	3 262	6 834	6 983	3 113
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	199	21	-	220

TIM S.A.

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

	Stan na 31.12.2018	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2019
Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	5 080	3 075	4 362	3 793
Odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	449	-	449	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 369	1 743	1 826	2 286
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 262	1 332	2 087	1 507
Aktywa na podatek odroczony	6 278	-	988	5 290
Rezerwa na podatek odroczony	5 086	-	155	4 931
Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	2 245	2 535	2 140	2 640
Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	159	8	-	167



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, wielość lub wpływ

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe, wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

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

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Udziały nienotowane	1	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	156 027	-
Środki pieniężne i lokaty	-	20 027	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	179 683
Kredyty	-	-	1 845
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	112 741
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	121
RAZEM	1	176 054	294 390

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	148	(5 902)	(5 754)
Przychodach finansowych	148	-	148
Kosztach finansowych	-	(5 902)	(5 902)
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	(110)	(110)
Kosztach finansowych	-	(110)	(110)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(1 332)	-	(1 332)
Kosztach operacyjnych	(1 332)	-	(1 332)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	698	-	698
Kosztach operacyjnych	698	-	698
Ogółem zysk / (strata) netto	(486)	(6 012)	(6 498)

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych



w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

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

6.7.4 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie wypłaciła dywidendy. 7 listopada 2019 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku w łącznej wysokości 17.759.360 zł czyli 0,80 zł na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 5.549.800 zł pochodzi z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 1 stycznia 2019 roku – 30 czerwca 2019 roku, zaś kwota w wysokości 12.209.560 zł pochodzi ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym. Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku uzyskają akcjonariusze posiadający akcje spółki TIM S.A. w dniu 13 grudnia 2019 roku, natomiast wypłata nastąpi 20 grudnia 2019 roku. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 36/2019 z 7 listopada 2019 roku.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 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 2019 do 30 września 2019 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 lub udzieleniu gwarancji

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie udzieliła kredytu ani pożyczki.

Dnia 12 marca 2019 roku mBank S.A. udzielił na zlecenie 3LP S.A. gwarancji z terminem ważności do 11 marca 2020 roku na rzecz HE Wrocław 2 Sp. z o.o. do kwoty 159 tys. euro w związku z umową najmu powierzchni magazynowej.

Dnia 2 września 2019 roku, podpisany został Aneks nr 1 do umowy nr 09/146/18 o udzielenie gwarancji, zawartej pomiędzy mBank SA z siedzibą w Warszawie, a 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach, na mocy której ustalone zostały warunki udzielenia i obsługi przez mBank Gwarancji nr MT09146KOT18, wystawionej na zlecenie 3LP SA na rzecz Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o.



(poprzednia nazwa: Stillden Investments spółka z o.o., HE Wrocław 3 Bis Sp. z o.o.), zabezpieczającej terminowe płatności czynszu najmu oraz opłat eksploatacyjnych, zgodnie z umową najmu z dnia 23 kwietnia 2018 roku, dotyczącą nieruchomości zabudowanej położonej w Siechnicach przy ul. Kwiatkowskiego 24.

Informację o udzieleniu gwarancji, o której mowa powyżej, Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 45/2018 z dnia 12 października 2018 roku. Informację o zawarciu umowy najmu, o której mowa powyżej, Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 11/2018 z dnia 24 kwietnia 2018 roku.

Na mocy ww. Aneksu nr 1 przedłużony został termin udzielonej gwarancji na kolejny rok, tj. do dnia 23 września 2020 roku, zmieniona została kwota udzielonej gwarancji z 290 tys. euro na 580 tys. euro oraz zmieniony został zakres zabezpieczeń ustanowionych w związku z zawarciem ww. umowy w następujący sposób:

- Bank wyraził zgodę na wykreślenie hipoteki ustanowionej na rzecz Banku na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8 a, opisanej w księdze wieczystej KW Nr WR 1 K/00095155/3, której użytkownikiem wieczystym i właścicielem budynków jest 3LP S.A.
- wystawiony został przez 3LP S.A. weksel własny in blanco, który poręczony został przez TIM S.A. do kwoty 290 tys. euro.

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 2019 do 30 września 2019 roku oraz do dnia publikacji raportu, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy oraz połączenia jednostek, z wyjątkiem likwidacji Sun Electro Sp. z o.o. „w likwidacji”. W dniu 25 lipca 2019 roku zakończone zostało postępowanie likwidacyjne spółki Sun Electro Sp. z o.o. „w likwidacji” z siedzibą we Wrocławiu, w której TIM S.A. posiadała 100 % udziałów w wyniku którego ww. spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców. Postępowanie likwidacyjne, o którym mowa powyżej, wszczęte zostało na mocy uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjętej w dniu 29 czerwca 2018 roku.

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 2019 do 30 września 2019 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

20 listopada 2019 roku