

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM

(za okres 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 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	8
2.3	Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy	8
2.4	Sytuacja finansowa	12
2.5	Przepływy pieniężne	14
2.6	Podstawowe wskaźniki efektywności	14
2.7	Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach	16
3	Informacje korporacyjne	17
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej	17
3.2	Akcje i akcjonariat	22
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.	43
5.1	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	44
5.2	Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów	46
5.3	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	47
5.4	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	49
5.5	Wybrane noty objaśniające	50
6	Pozostałe informacje	60
6.1	Zasady rachunkowości	61
6.2	Segmenty operacyjne	63
6.3	Postępowania	66
6.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	66
6.5	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe	68
6.6	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	68
6.7	Inne informacje	69
	Podpisy	73

1 Wybrane dane finansowe

1.1 Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	761 396	647 347	172 102	150 242
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 151	24 611	7 719	5 712
Zysk (strata) brutto	24 293	17 415	5 491	4 042
Zysk (strata) netto	19 864	14 202	4 490	3 296
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 116	38 748	7 259	8 993
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 526)	(4 239)	(1 475)	(984)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 757)	(16 671)	(4 240)	(3 869)
Przepływy pieniężne netto razem	6 833	17 838	1 544	4 140
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	506 717	468 474	111 937	110 009
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	334 200	315 821	73 827	74 162
Zobowiązania długoterminowe	100 423	102 715	22 184	24 120
Zobowiązania krótkoterminowe	233 777	213 106	51 643	50 043
Kapitał własny jednostki dominującej	172 517	152 653	38 110	35 847
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 904	5 213
Liczba akcji (w tys. szt)	22 199	22 199	22 199	22 199
	01.01.2020 -	01.01.2019 -	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,89	0,64	0,20	0,14
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,89	0,64	0,20	0,14
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	7,77	6,88	1,72	1,61
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	7,77	6,88	1,72	1,61
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		
Zastosowanie do przeliczeń	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
kurs średnioroczny	4,4241	4,3087	4,2988	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,5268	4,3736	4,2585	



1.2 TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	671 920	583 324	151 877	135 383
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 694	22 855	6 034	5 302
Zysk (strata) brutto	26 438	22 601	5 976	5 244
Zysk (strata) netto	21 550	18 256	4 871	4 236
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 524	30 472	3 509	7 072
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 404)	(10 017)	(1 221)	(2 324)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 763)	(2 506)	(851)	(582)
Przepływy pieniężne netto razem	6 357	17 949	1 437	4 166
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	413 846	374 457	91 421	87 932
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	223 497	205 658	49 372	48 294
Zobowiązania długoterminowe	14 037	12 657	3 101	2 972
Zobowiązania krótkoterminowe	209 460	193 001	46 271	45 321
Kapitał własny jednostki dominującej	190 349	168 799	42 049	39 638
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 904	5 213
Liczba akcji (w tys. szt)	22 199	22 199	22 199	22 199
	01.01.2020 -	01.01.2019 -	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,97	0,82	0,21	0,19
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,97	0,82	0,21	0,19
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	8,57	7,60	1,89	1,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	8,57	7,60	1,89	1,74
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		
Zastosowanie do przeliczeń	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
kurs średnioroczny	4,4241	4,3087	4,2988	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,5268	4,3736	4,2585	



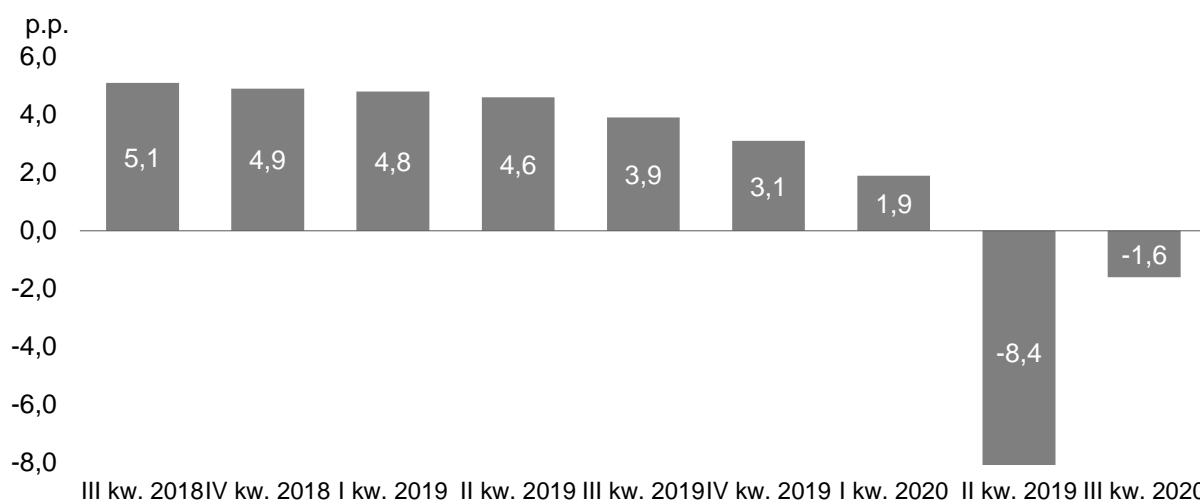
2 Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

2.1 Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w III kwartale 2020 roku Produkt Krajowy Brutto zmniejszył się o 1,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Odczyt ten uwzględnia efekty wystąpienia COVID-19 i wprowadzenie rządowych ograniczeń celem przeciwdziałania skutkom pandemii.

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



W porównaniu z analogicznym okresem w 2019 roku Produkt Krajowy Brutto w Unii Europejskiej zmniejszył się o 3,9%, a w strefie euro o 4,3%.

Natomiast w stosunku do II kwartału 2020 r. w III kwartale Produkt Krajowy Brutto w Unii Europejskiej wzrósł o 12,1%, a w strefie euro o 12,7%. Był to najwyższy wzrost ze względu na to, że baza z poprzedniego okresu była bardzo niska.

Spośród krajów, dla których dane są dostępne, najwyższy wzrost w stosunku do II kwartału odnotowano we Francji (18,2%), w Hiszpanii (16,7%) oraz we Włoszech (16,1%). Te kraje w II kwartale mocno odczuły lockdown. Najniższe wzrosty odnotowały państwa, które w II kwartale dotknęło najmniejsze załamanie gospodarcze. Należą do nich Litwa (wzrost o 3,7%), Czechy (6,2%) i Łotwa (6,6%).

Główny Urząd Statystyczny w szybkim odczycie nie podaje, jakie czynniki miały wpływ na odrabianie strat w gospodarce spowodowanych pandemią. Wydaje się, że największe znaczenie miały konsumpcja krajowa i eksport.

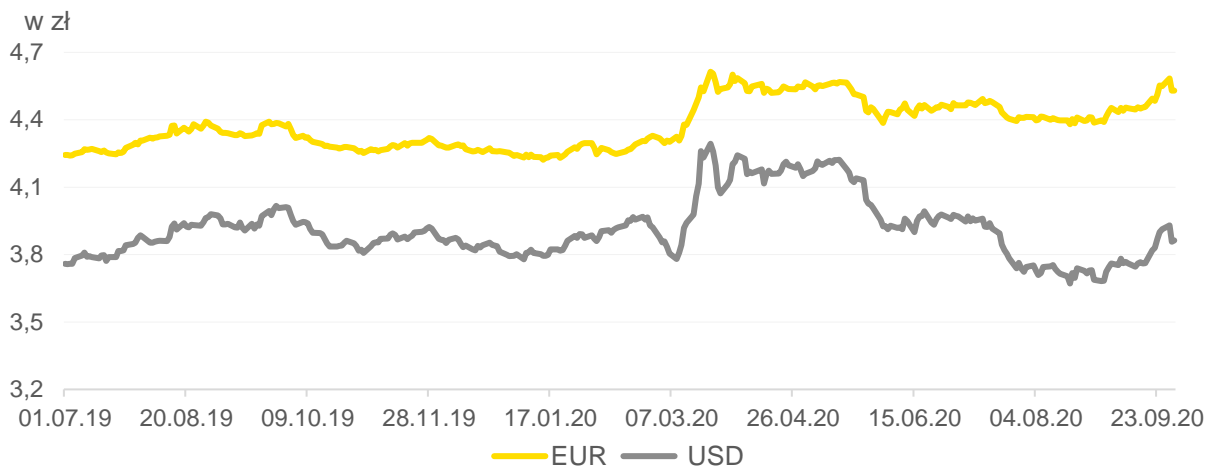
¹ Źródło: GUS



Ze względu na kryzys gospodarczy wywołany pandemią COVID-19, Rada Polityki Pieniężnej w 2020 roku obniżyła referencyjną stopę procentową. Pierwszy raz zrobiła to 17 marca 2020 r., a drugi raz - 29 maja 2020 r. Od tego czasu stopa referencyjna wynosi 0,10%.

30 września 2020 roku złoty był słabszy o 6,47% w relacji do euro oraz o 1,83% w stosunku do dolara amerykańskiego w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku.

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego



Źródło: stooq.pl

Cena miedzi

Miedź należy do podstawowych surowców przy produkcji kabli i przewodów. W III kwartale bieżącego roku cena miedzi była w trendzie wzrostowym. Średnia cena osiągnięta w tym okresie wyniosła 6,5 tys. USD za tonę (cena o 41,25 % wyższa od ceny minimalnej w pierwszym półroczu 2020 roku).

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

Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl



Sytuacja na rynku hurtowej dystrybucji artykułów elektrotechnicznych

Podsumowując pierwsze półrocze bieżącego roku, które dla hurtowych sprzedawców elektrotechniki nie było najlepsze, niełatwo było prognozować dalszą część 2020 roku. Sytuacja spowodowana pandemią COVID-19 była w tamtym momencie czynnikiem, który nie pozwalał jednoznacznie przewidzieć sytuacji w okresie III kwartału, jak i całego bieżącego roku. Niestety, III kwartał 2020 roku nie przyniósł poprawy sytuacji w branży i pomimo lekkiej poprawy sytuacji pandemicznej w czasie wakacji, sektor utrzymał trend spadkowy. Według danych raportowanych przez branżę do SHE – Związku Pracodawców Dystrybucji Elektrotechniki – większość hurtowni wypracowała w III kwartale 2020 roku przychody niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Skumulowana dynamika sprzedaży od początku roku osiągnęła po dziewięciu miesiącach bieżącego roku wartości ujemne. Tym samym można uznać, że wartość rynku reprezentowanego przez firmy stowarzyszone w SHE zmniejszyła się w stosunku do roku ubiegłego. Duże znaczenie w tym przypadku miały właśnie wszystkie miesiące III kwartału, których wyniki pogłębiały negatywny wynik całego roku.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 roku nie nastąpiła żadna istotna zmiana na rynku dystrybutorów materiałów elektrotechnicznych. W związku z trwającą pandemią zatrzymał się proces powolnej, organicznej konsolidacji rynku, a firmy skupiły się na realizacji codziennych wyzwań biznesowych.

Rynek e-commerce

W raporcie „E-commerce w Polsce 2020” Gemius² podaje, że zakupy przez Internet robi w Polsce już 73% internautów, co stanowi wzrost o 11 pkt. proc. w stosunku do badania z 2019 roku.

Są to jednak dane z badania zrealizowanego w marcu 2020 roku, a więc w początkowej fazie pandemii. Ostatnie pół roku pokazuje, jak ogromnemu przyspieszeniu uległy zachowania online zarówno w sektorze B2C, jak i B2B. Badanie zrealizowane na klientach B2C pięć miesięcy później, w sierpniu bieżącego roku, przez firmę Expertsender³ pokazuje, że zakupy online robi już blisko 4 z 5 polskich internautów z dostępem do Internetu, przy czym „11,20% to osoby, które robią to od niedawna – krócej niż 12 miesięcy”⁴. To obraz tego, jak bardzo pandemia wpływa na nasze zwyczaje zakupowe.

Rok 2020 jest z pewnością rokiem przełomowym, jeśli chodzi o e-commerce, i to nie tylko w Polsce. COVID-19 radykalnie zmienia procesy zakupowe B2B. Kontakt fizyczny między przedstawicielami firm został ograniczony do minimum. Firmy, chcąc dotrzeć do klientów, muszą otworzyć się na digitalizację i dostarczać online kompletnej informacji niezbędnej do podjęcia decyzji zakupowej. Produkt (dane techniczne, zdjęcia, dostępność...), cena (warunki handlowe, rabaty...), płatności (limity kupieckie, terminy płatności, płatności online...), logistyka (czas realizacji, formy dostawy, śledzenie przesyłki...) czy obsługa posprzedażna (zwroty, reklamacje...) to tylko niektóre z aspektów, które muszą być uwzględnione w komunikacji online w sposób przejrzysty i wiarygodny dla klienta.

² Raport Gemius „E-commerce w Polsce 2020”, VI 2020, badanie realizowane w okresie pandemii

³https://expertsender.pl/Zakupy-online-w-Polsce-2020-Raport.pdf?utm_source=newsletter_es&utm_medium=Email&utm_campaign=raport_09_2020

⁴https://expertsender.pl/Zakupy-online-w-Polsce-2020-Raport.pdf?utm_source=newsletter_es&utm_medium=Email&utm_campaign=raport_09_2020



Już 2/3 osób decyzyjnych w sektorze B2B uważa, że „rozwiązania e-commerce są niezbędne, w porównaniu z 48% przed COVID.”⁵. Uczestnicy badania deklarują, że po pandemii utrzymają wielokanałową komunikację i sprzedaż, a tylko co piąty z nich ma nadzieję na powrót do dotychczasowego, tradycyjnego modelu sprzedaży⁶. Ponad 75% kupujących i sprzedających woli obecnie samoobsługę online i zdalne formy komunikacji (w tym wideokonferencje, do których to przekonanych jest 80% ankietowanych firm B2B⁷) od kontaktu bezpośredniego. Jak mówią autorzy raportu: „W sprzedaży B2B cyfryzacja jest falą przyszłości. (...) Liderzy sprzedaży B2B przeszli z postawy bycia „zmuszanym” do przyjęcia technologii cyfrowej w reakcji na powszechne przestoje na wczesnych etapach COVID-19 do rosnącego przekonania, że cyfryzacja jest tą właściwą drogą”⁸. Słowa te potwierdzają inne wyniki badania – 9 na 10 decydentów B2B oczekuje, że model zdalny i cyfrowy utrzyma się w dłuższym okresie, także po zakończeniu pandemii. 75% z nich ocenia, że ten model jest równie lub wręcz bardziej skuteczny niż przed COVID-19.

2.2 Wyniki sprzedażowe Grupy

Po III kwartale 2020 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 761 396 tys. zł i były o 17,6% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna ich część została wypracowana przez



TIM S.A. Po III kwartale 2020 roku Spółka uzyskała 671 920 tys. zł przychodów, czyli o 15,2% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży w kanale e-commerce wyniosły 476 620 tys. zł, co stanowiło 70,9% przychodów Spółki. Wzrost sprzedaży, mimo pogarszającej się koniunktury, widocznej w spadających dynamikach produkcji budowlano-montażowej oraz coraz gorszych 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. Obrany przed laty hybrydowy model sprzedaży, kładący duży nacisk na sprzedaż w kanale e-commerce, okazał się idealnym rozwiązaniem w obliczu panującej pandemii COVID-19. Cyfrowa platforma sprzedażowa, wspierana przez rozproszony i pracujący zdalnie zespół handlowy, wypracowała przychód będący kolejnym historycznym rekordem Spółki.

W strukturze sprzedaży wzrósł (o 1,1 pkt. proc. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku) udział instalatorów - tak inwestycyjnych, jak i mniejszych firm zajmujących się instalatorstwem elektrycznym. Segmenty te charakteryzują się również istotnym wzrostem dynamiki sprzedaży. Szczególnie widoczne jest to wśród małych instalatorów, gdzie wartość sprzedaży wzrosła o blisko 53% w stosunku do roku ubiegłego. Dość istotny wzrost sprzedaży Spółka zanotowała w największym obsługiwanym segmencie, a więc wśród firm nabywających produkty do dalszej odsprzedaży. Wzrost przychodu z segmentu Sprzedawca/hurtownik wyniósł 17,5%. W strukturze sprzedaży zmalał udział

⁵ <https://www.corevist.com/b2b-ecommerce-trends/#covid>

⁶ <https://www.mckinsey.com/business-functions/marketing-and-sales/our-insights/these-eight-charts-show-how-covid-19-has-changed-b2b-sales-forever>, Badanie zostało zrealizowane w okresie 27.07. – 11.08.2020, na próbie ponad 3600 firm z 11 krajów.

⁷ <https://www.mckinsey.com/business-functions/marketing-and-sales/our-insights/survey-global-b2b-decision-maker-response-to-covid-19-crisis#>

⁸ <https://www.mckinsey.com/business-functions/marketing-and-sales/our-insights/these-eight-charts-show-how-covid-19-has-changed-b2b-sales-forever>



segmentów przemysłowych, a więc Produkcja OEM oraz Utrzymanie ruchu/konserwator. Również dynamika sprzedaży w tych segmentach jest niewielka, gdyż wygenerowany przychód był tylko o 2,6% wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, co jednak na tle utrzymującej się sytuacji w przemyśle – tak polskim, jak i europejskim – jest wynikiem bardzo pozytywnym.

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

Grupy klientów	I-III kwartał 2020		I-III kwartał 2019		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Sprzedawca / hurtownik	295 546	44,0%	251 535	43,1%	44 011	17,5%
Instalator – inwestycje	205 660	30,6%	183 427	31,4%	22 233	12,1%
Produkcja OEM	61 307	9,1%	58 377	10,0%	2 930	5,0%
Utrzymanie ruchu / konserwator	53 143	7,9%	53 119	9,1%	24	0,0%
Instalator	51 878	7,7%	33 974	5,8%	17 904	52,7%
Konsument	2 354	0,4%	2 015	0,3%	339	16,8%
Prefabrykator rozdzielnic	1 616	0,2%	861	0,1%	755	87,7%
Pozabranżowe B2B	416	0,1%	16	0,0%	400	2500,0%
Przychody ze sprzedaży ogółem	671 920	100,0%	583 324	100,0%	88 596	15,2%

Po trzech kwartałach 2020 roku Spółka zanotowała wzrosty sprzedaży prawie we wszystkich grupach asortymentowych stanowiących ofertę produktową TIM S.A., z wyjątkiem oświetlenia. Sprzedaż pozostałych grup asortymentowych charakteryzowała się wysokimi, dwucyfrowymi dynamikami wzrostu sprzedaży. Po III kwartale 2020 roku w strukturze sprzedaży TIM S.A. za około 60% sprzedaży odpowiadają dwie największe grupy asortymentowe, a mianowicie „Kable i przewody”, których sprzedaż wyniosła 204 962 tys. zł i była wyższa o 7,0% w stosunku do odnotowanej rok wcześniej, oraz „Aparatura i rozdzielnice”. W przypadku tej drugiej grupy w trzech kwartałach bieżącego roku wypracowano przychód w wysokości 199 021 tys. zł. Był on wyższy o 16,0% w stosunku do przychodu wypracowanego w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku. W przypadku obu grup ich udział w całej sprzedaży TIM S.A. rozkłada się proporcjonalnie i nie zmienił się znacząco w stosunku do wyników notowanych w roku poprzednim. Trzecią największą grupą asortymentową, odpowiadającą za wypracowanie 10,0% przychodu w pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 roku, był „Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny”, którego sprzedaż w roku obecnym wzrosła o 23,2% w stosunku do sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

Obserwujemy w ostatnim czasie duże zainteresowanie klientów i inwestorów rozwiązaniami z zakresu fotowoltaiki. Dlatego też TIM S.A. rozwija ofertę produktową również w tym zakresie, aby zapewnić klientom możliwość zakupu wszelkich niezbędnych elementów do wykonania kompleksowych instalacji fotowoltaicznych – tak prosumenckich, jak i przemysłowych. W samym wrześniu 2020 roku udział sprzedaży fotowoltaiki wyniósł 4,5%, natomiast w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku łączna



wartość sprzedaży tych rozwiązań osiągnęła 25 341 tys. zł, co stanowiło 3,75% udziału w całkowitej sprzedaży.

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

Grupa asortymentowa	I-III kwartał 2020		I-III kwartał 2019		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	204 962	30,5%	191 517	32,8%	13 445	7,0%
Aparatura i rozdzielnice	199 021	29,6%	171 510	29,4%	27 511	16,0%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	67 291	10,0%	54 640	9,4%	12 651	23,2%
Oświetlenie	56 004	8,3%	56 570	9,7%	-566	-1,0%
Osprzęt pomocniczy	53 407	7,9%	44 195	7,6%	9 212	20,8%
Systemy prowadzenia kabli	33 853	5,0%	30 017	5,1%	3 836	12,8%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	14 358	2,1%	11 732	2,0%	2 626	22,4%
Pozostały asortyment i usługi	43 024	6,4%	23 143	4,0%	19 881	85,9%
Przychody ze sprzedaży ogółem	671 920	69,5%	583 324	67,2%	88 596	15,2%

2.3 Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 19 864 tys. zł wobec 14 202 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk netto TIM S.A. wyniósł 21 550 tys. zł vs 18 256 tys. zł za trzy kwartały 2019 roku.

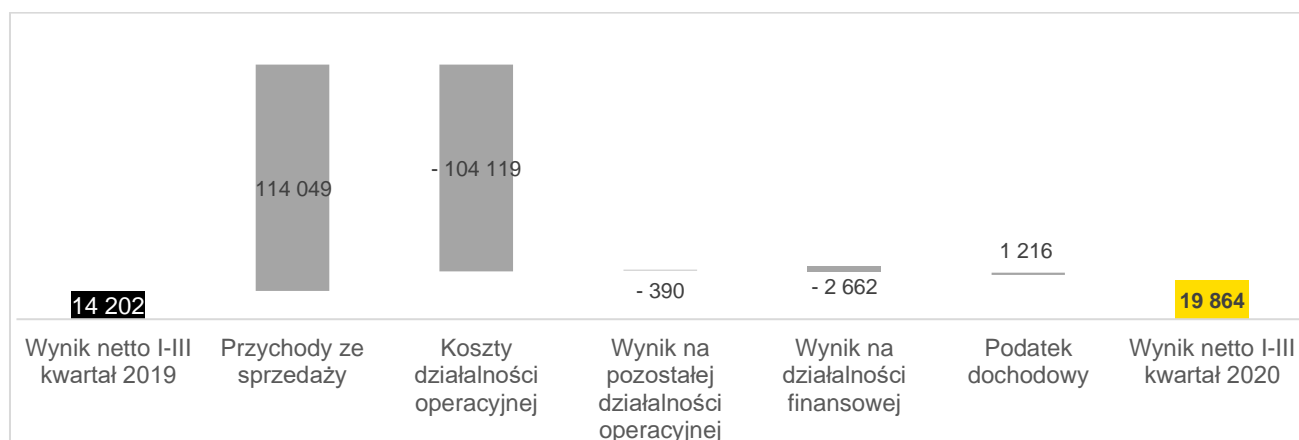
Głównym czynnikiem, który miał wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM za trzy kwartały 2020 roku, był przede wszystkim wzrost przychodów ze sprzedaży oraz marży na sprzedaży. Przychody wyniosły narastająco 761 396 zł, czyli wzrosły o 17,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Przyrostowi przychodów towarzyszył nieco wolniejszy wzrost kosztów operacyjnych (o 16,7%).

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

	I-III kwartał 2020	I-III kwartał 2019	Zmiana (w %)
Przychody ze sprzedaży	761 396	647 347	17,6
Koszty działalności operacyjnej	726 983	622 864	16,7
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(262)	128	(304,7)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	34 151	24 611	38,8
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	50 472	39 765	26,9
Wynik na działalności finansowej	(9 858)	(7 196)	37,0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 293	17 415	39,5
Podatek dochodowy	4 429	3 213	37,8
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	-	-	
Zysk (strata) netto	19 864	14 202	39,9
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 864	14 202	



Wykres 4. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM od I do III kwartału 2020 roku (w tys. zł)



Zarząd TIM S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 rok ani w ujęciu skonsolidowanym, ani w ujęciu jednostkowym.

Przychody ze sprzedaży



W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 761 396 tys. zł, czyli o 17,6% wyższe niż w analogicznym okresie 2019 roku. Dominującą ich część (96,1%) pochodziła ze sprzedaży materiałów i towarów. Grupa uzyskała z tego tytułu 731 817 tys. zł (wzrost o 16,6%). Przychody ze sprzedaży usług wyniosły 29 579 tys. zł i były o 48,6% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 726 983 tys. zł, czyli wzrosły o 16,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku. Główną składową tych kosztów (8,5% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 592 556 tys. zł (wzrost o 16,0% 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 49 094 tys. zł, co oznacza wzrost o 24,4% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku;
- świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze) - grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 45 866 tys. zł, tj. o 15,9% wyższe niż w analogicznym okresie 2019 roku.



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

	I-III kwartał 2020	I-III kwartał 2019	Zmiana (w %)
Amortyzacja	16 321	15 154	7,7
Zużycie materiałów i energii	14 093	10 086	39,7
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	2 874	1 698	69,3
Usługi obce	49 094	39 470	24,4
Podatki i opłaty	656	773	(15,1)
Wynagrodzenia	38 605	32 683	18,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	7 261	6 895	5,3
Pozostałe koszty rodzajowe	5 523	4 893	12,9
Zmiana stanu produktów	-	302	(100,0)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	592 556	510 910	16,0
Koszty operacyjne ogółem	726 983	622 864	16,7

EBIT i EBITDA

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 34 151 tys. zł wobec wyniku w wysokości 24 611 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła zysk w wysokości 50 472 tys. zł, tj. o 26,9% wyższy niż w analogicznym okresie 2019 roku.

2.4 Sytuacja finansowa

Aktywa

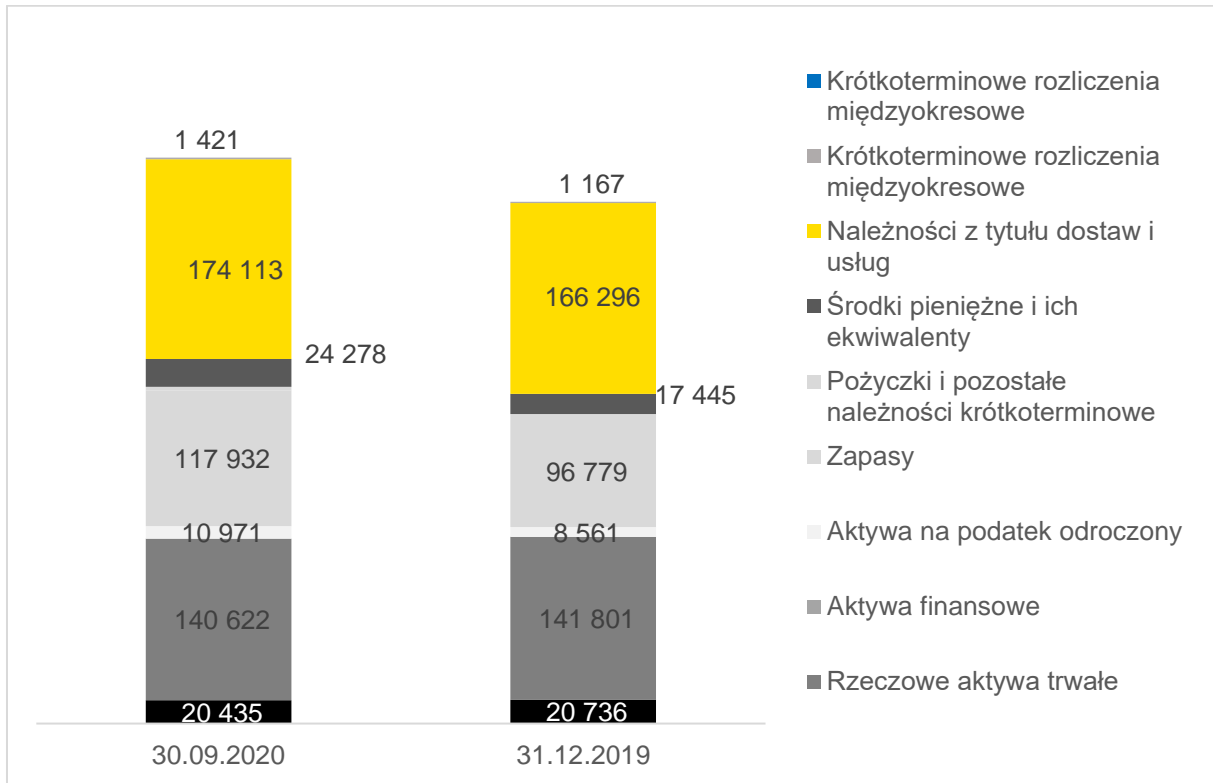
Na koniec września 2020 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 506 717 tys. zł i była o 8,2% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku.

Główną ich pozycję stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 140 622 tys. zł (27,8% aktywów ogółem) - ich stan był niższy o 0,8% w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku (141 801 tys. zł);
- należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 174 113 tys. zł (34,4% aktywów ogółem) - stan należności był wyższy o 4,7% w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku;
- zapasy wycenione na 117 932 tys. zł (23,3% aktywów ogółem) - w ciągu trzech kwartałów 2020 roku stan zapasów wzrósł o 4,7%;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 24 278 tys. zł (4,8% aktywów ogółem).



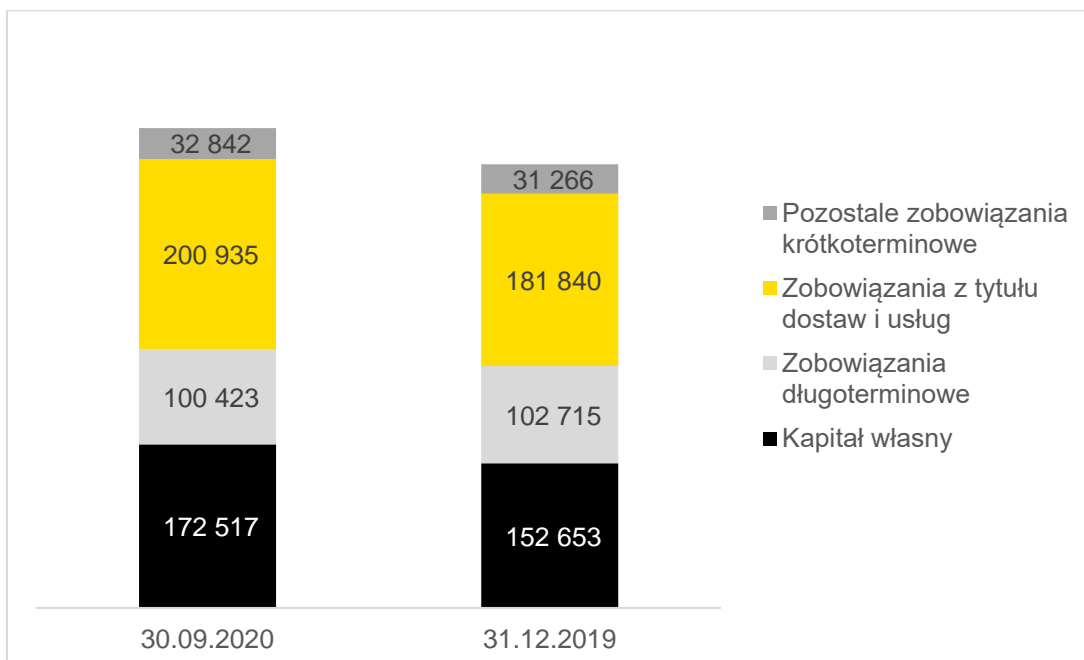
Wykres 5. Główne pozycje aktywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)



Pasywa

Na koniec września 2020 roku Grupa w 34,0% finansowała swoją działalność kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego na koniec września 2020 wyniosła 172 517 tys. zł i była wyższa o 13% w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku.

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

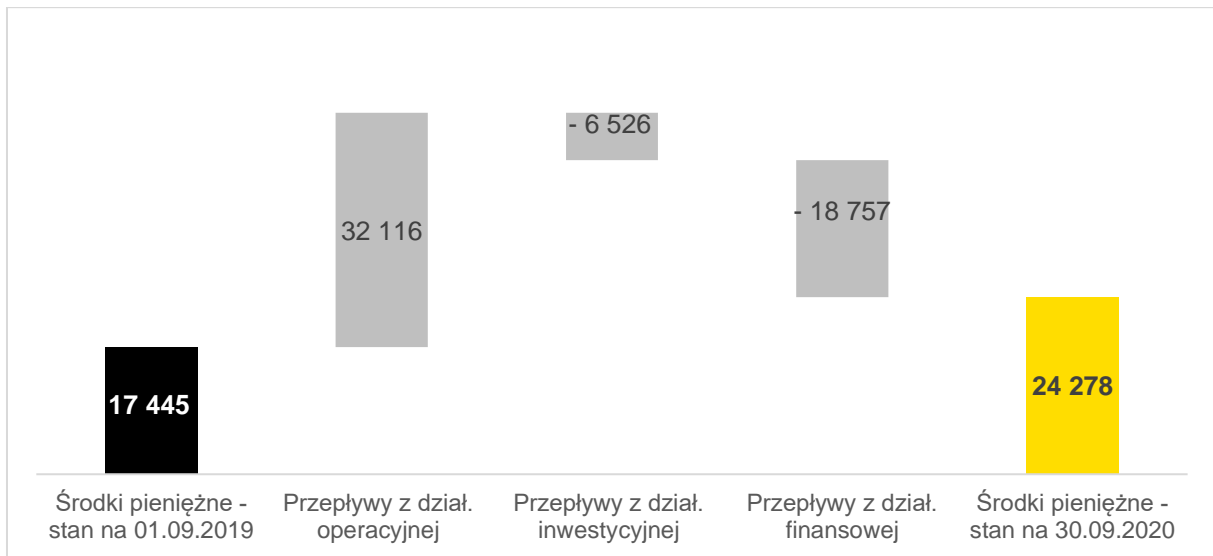


2.5 Przepływy pieniężne

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 6 833 tys. zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku dodatnie przepływy wyniosły 17 838 tys. zł). Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 32 116 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -6 526 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -18 757 tys. zł.

Wykres 7. Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej TIM w I-III kwartale 2020 roku (w tys. zł)



2.6 Podstawowe wskaźniki efektywności



W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM były wyższe niż w analogicznym okresie 2019 roku.

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



Tabela 5. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2020	I-III kwartał 2019
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	4,5%	3,8%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	6,6%	6,1%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	4,5%	3,8%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	2,6%	2,2%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)* (Zysk netto/Aktywa) x 100%	5,2%	4,0%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)* (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	15,4%	12,4%

Na koniec września 2020 roku sytuacja płynnościowa Grupy była bardzo dobra. Relatywnie niski był także poziom zadłużenia ogólnego.

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,37	1,33
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,86	0,87
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,10	0,08
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	66,0%	67,4%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	0,93	0,82

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku zapasy rotowały szybciej niż w analogicznym okresie 2019 roku. Skróciły się jednocześnie cykl rotacji należności i cykl zobowiązań, a tym samym – cykl konwersji gotówki.



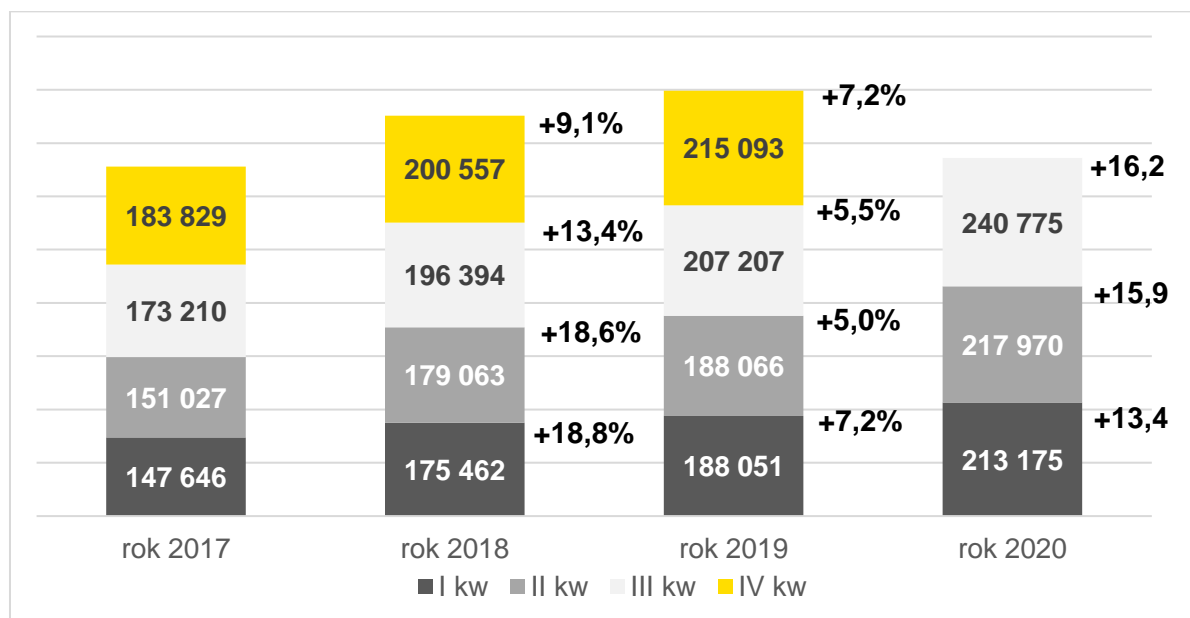
Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM

	I-III kwartał 2020	I-III kwartał 2019
Cykl zapasów (Stan zapasów x 270/Koszty operacyjne) w dniach	43,8	44,8
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	61,7	65,1
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania krótkoterminowe x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	82,9	74,9
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	22,6	34,9

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

W działalności TIM S.A. występuje zjawisko niewielkiej sezonowości, związane z aktywnością inwestycyjną oraz natężeniem prac budowlanych w poszczególnych okresach roku. Wyższe przychody Spółka osiąga zazwyczaj w III i IV kwartale każdego roku obrotowego. W roku obecnym, w związku z mającą wpływ na wszystkie gałęzie gospodarki pandemią spowodowaną wirusem SARS-CoV-2 oraz niewiadomą co do skali jesienno-zimowej fali pandemii, a tym samym zakresu obostrzeń i przepisów wprowadzanych w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się choroby COVID-19, trudno jest określić, czy w bieżącym roku sezonowość sprzedaży w branży elektrotechnicznej pozostanie w wymiarze charakterystycznym dla lat ubiegłych.

Wykres 8. 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 multkanałowej – 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,
- rozwój usług logistycznych świadczonych przez spółkę 3LP S.A.

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.

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 2020 roku TIM S.A. posiadała 16 Biur Handlowych, 1 Oddział i 8 Agentów Sprzedaży.





3.1.2 Grupa Kapitałowa TIM

Na dzień 30 września 2020 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.

Kapitał zakładowy ROTOPINO.PL S.A. na dzień 30 września 2020 roku wynosił 1 mln zł.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku w skład Zarządu ROTOPINO.PL S.A. wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 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,
- Maciej Posadzy – Członek Rady Nadzorczej.

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

- www.rotopino.pl,
- www.narzedzia.pl,
- www.pronarzedza.pl,
- www.megnarzedzia.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. centra logistyczne o łącznej powierzchni 65 tys. m² zlokalizowane są w Siechnicach i Wojkowicach (na południowy wschód od Wrocławia), 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.

Kapitał zakładowy 3LP S.A. na dzień 30 września 2020 roku wynosił 59,1 mln zł.



W okresie 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodził:

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

Od 1 stycznia 2020 roku do 2 kwietnia 2020 roku w skład Rady Nadzorczej 3LP S.A. wchodził:

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Lubandy – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Słobodzian-Puła – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 3 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 3LP S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej 3LP S.A. Piotra Nosala.

Od 3 kwietnia 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej 3LP S.A. wchodził:

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Lubandy – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nosal – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Słobodzian-Puła – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej.

3.2 Akcje i akcjonariat

30 września 2020 roku kapitał zakładowy TIM S.A. wynosił 22 199,2 tys. zł i dzielił się na 22 199 200 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Do dnia publikacji niniejszego raportu wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

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

Tabela 8. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TIM S.A. (stan na 25.11.2020 roku)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów*	% udział w ogólnej liczbie głosów*
Krzysztof Folta z żoną Ewą	5 200 000	23,42	5 200 000	23,42
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	13,51	3 000 000	13,51
Fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI SA	2 031 973	9,15	2 031 973	9,15
OFE Nationale Nederlanden	1 565 649	7,05	1 565 649	7,05
Pozostali	10 401 578	46,86	10 401 578	46,86
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 2020 roku został przekazany do publicznej wiadomości 23 września 2020 roku) nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności akcji TIM S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące TIM S.A.:

- 29 września 2020 roku Ewa Folta – osoba blisko związana z Krzysztofem Foltą, Prezesem Zarządu TIM S.A. – poinformowała Spółkę o nabyciu w dniu 25 września 2020 roku 257 akcji TIM S.A. Po zawarciu transakcji łącznie Ewa i Krzysztof Foltowie posiadali 5 168 200 akcji, co stanowi udział w wysokości 23,28% w kapitale zakładowym TIM S.A. i uprawnia do 5 168 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 23,28% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informację o powyższym zdarzeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 27/2020 z 29 września 2020 roku.

- 2 października 2020 roku Ewa Folta – osoba blisko związana z Krzysztofem Foltą, Prezesem Zarządu TIM S.A. – poinformowała Spółkę o nabyciu w dniu 29 września 2020 roku 4 000 akcji TIM S.A. oraz w dniu 2 października 2020 roku 2818 akcji TIM S.A. Po zawarciu transakcji łącznie Ewa i Krzysztof Foltowie posiadali 5 175 018 akcji, co stanowi udział w wysokości 23,31% w kapitale zakładowym TIM S.A. i uprawnia do 5 168 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 23,31% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informację o powyższym zdarzeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 29/2020 z 29 września 2020 roku.

- 12 października 2020 roku Ewa Folta – osoba blisko związana z Krzysztofem Foltą, Prezesem Zarządu TIM S.A. – poinformowała Spółkę o nabyciu w dniu 8 października 2020 roku 1982 akcji TIM S.A. oraz w dniu 9 października 2020 roku 23 000 akcji TIM S.A.. Po zawarciu transakcji łącznie Ewa i Krzysztof Foltowie posiadali 5 200 000 akcji, co stanowi udział w wysokości 23,42% w kapitale zakładowym TIM S.A. i uprawnia do 5 200 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 23,42% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informację o powyższym zdarzeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 30/2020 z 12 października 2020 roku.

- 26 października 2020 roku Piotr Tokarczuk - Członek Zarządu TIM S.A. - poinformował Spółkę o nabyciu w dniu 23 października 2020 roku 150 akcji TIM S.A. Po zawarciu transakcji Piotr Tokarczuk posiadał 185 150 akcji, co stanowi udział w wysokości 0,83% w kapitale zakładowym TIM S.A. i uprawnia do 185 150 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,85% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informację o powyższym zdarzeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 32/2020 z 26 października 2020 roku.



Tabela 9. Wykaz stanu posiadania akcji TIM S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (na 25.11.2020 roku)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów*	% udział w ogólnej liczbie głosów*
Krzysztof Folta z żoną Ewą	5 200 000	23,42	5 200 000	23,42
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	13,51	3 000 000	13,51
Piotr Tokarczuk	185 150	0,83	185 150	0,83
Piotr Nosal	14 033	0,06	14 033	0,06

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 2020 roku akcji własnych i nie podejmował w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

W dniu 23 października 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego na lata 2021-2023 dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych. W przypadku osiągnięcia celów biznesowych opisanych w Programie może dojść w latach 2024-2026 do wyemitowania dodatkowych do 1.100.800 akcji TIM S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

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

3.3 Zarząd i Rada Nadzorcza

3.3.1 Zarząd

W III kwartale 2020 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 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

- Krzysztof Wieczorkowski Przewodniczący (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2022 rok),
- Grzegorz Dzik Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 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	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		185 721	185 086
Wartość firmy		5 702	5 702
Wartości niematerialne	1	14 733	15 034
Rzeczowe aktywa trwałe	2	140 622	141 801
Nieruchomości inwestycyjne	3	11 788	12 083
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	4	1 704	1 704
Aktywa finansowe		201	201
Aktywa na podatek odroczoney	6.7.1.	10 971	8 561
Aktywa obrotowe		320 996	283 388
Zapasy	5	117 932	96 779
Aktywa finansowe		201 643	185 442
Pożyczki i należności		177 365	167 997
Należności krótkoterminowe	6	177 365	167 997
Należności z tytułu dostaw i usług		174 113	166 296
Należności publiczno-prawne w tym:		2 133	1 357
Należności z tytułu podatku bieżącego		191	311
Należności pozostałe		1 119	344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	24 278	17 445
Rozliczenia międzyokresowe		1 421	1 167
Aktywa razem		506 717	468 474



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Razem kapitał własny		172 517	152 653
Kapitał własny jednostki dominującej		172 517	152 653
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		72 379	71 913
Kapitały rezerwowe		14 461	14 461
Fundusz dywidendowy		50 458	33 294
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(11 549)	(7 934)
Wynik finansowy za rok obrotowy		19 864	19 565
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(5 550)
Zobowiązania długoterminowe		100 423	102 715
Rezerwa na podatek odroczoney	6.7.1.	11 582	10 853
Rezerwy długoterminowe	6.7.1.	301	253
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		88 499	91 550
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		41	59
Zobowiązania krótkoterminowe		233 777	213 106
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		85	1 639
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	200 935	181 840
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	8	4 274	7 090
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		51	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8	3 077	2 398
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8	19 102	16 038
Zobowiązania finansowe	8	-	-
Zobowiązania pozostałe	8	1 300	586
Rezerwy krótkoterminowe	6.7.1.	5 002	3 510
Przychody przyszłych okresów		2	5
Pasywa razem		506 717	468 474



4.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.07.2020 - 01.01.2020		01.07.2019 - 01.01.2019	
		30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
I. Przychody ze sprzedaży		267 659	761 396	229 647	647 347
Przychody ze sprzedaży, w tym:		267 659	761 396	229 647	647 347
przychody ze sprzedaży usług		10 426	29 579	10 287	20 875
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		257 233	731 817	219 360	626 472
II. Koszty działalności operacyjnej		252 701	726 983	219 890	622 864
Amortyzacja		5 538	16 321	5 168	15 154
Zużycie materiałów i energii		4 866	14 093	4 038	10 086
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		1 605	2 874	922	1 698
Usługi obce		16 740	49 094	13 632	39 470
Podatki i opłaty		206	656	241	773
Wynagrodzenia		12 658	38 605	10 978	32 683
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 463	7 261	2 169	6 895
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		1 918	5 523	1 655	4 893
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		338	595	193	814
Zmiana stanu produktów	9	-	-	(476)	302
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		206 707	592 556	181 563	510 910
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		14 958	34 413	9 757	24 483
Pozostałe przychody operacyjne		34	396	134	575
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	134	1
Inne		34	396	-	574
Pozostałe koszty operacyjne		39	658	57	447
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	212	4	10
Inne		39	446	53	437
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		14 953	34 151	9 834	24 611
Przychody finansowe, w tym:		44	116	(744)	148
Odsetki		45	116	45	148
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		-	-	-	-
Koszty finansowe, w tym:		2 822	9 974	3 142	7 344
Odsetki		1 744	5 386	1 958	5 902
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		976	4 381	-	1 201
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		12 175	24 293	5 948	17 415
Podatek dochodowy		1 727	4 429	207	3 213
D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności		-	-	-	-
E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)		10 448	19 864	5 741	14 202
Inne dochody całkowite					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		10 448	19 864	5 741	14 202
Zysk (Strata) netto					
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		10 448	19 864	5 741	14 202
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem					
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		10 448	19 864	5 741	14 202
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-	-	-
Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-	-	-	-
Podstawowy zysk (zysk) na jedną akcję		0,47	0,89	0,26	0,64
Rozwodniony zysk (zysk) na jedną akcję		0,47	0,89	0,26	0,64



4.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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



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
1) Stan na 31 grudnia 2018	22 199	72 111	14 461	36 400	2	4 705	5 508	-	155 386
2) korekta wyniku lat ubiegłych dotycząca przekształcenia według MSSF16	-	-	-	-	-	-	(4 539)	-	(4 539)
3) Stan na 1 stycznia 2019 po przekształceniu	22 199	72 111	14 461	36 400	2	4 705	969	-	150 847
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	14 202	14 202
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	14 202	14 202
Transakcje z właścicielami	-	(198)	-	9 101	1	-	(8 903)	-	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
Stan na 30 września 2019	22 199	71 913	14 461	45 501	3	4 705	(7 934)	14 202	165 050



4.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	24 293	17 415
II. Korekty razem	7 823	21 333
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli	-	-
Amortyzacja	16 320	15 154
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	4 381	1 210
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 271	5 902
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	92	174
Zmiana stanu rezerw	1 540	434
Zmiana stanu zapasów	(21 153)	(1 422)
Zmiana stanu należności	(9 368)	(17 150)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 137	21 241
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(254)	(736)
Inne korekty	(33)	38
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(6 110)	(3 512)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	32 116	38 748
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	136	295
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	295
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Z aktywów finansowych	114	-
II. Wydatki	6 662	4 534
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 613	4 533
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	49	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	1
w jednostkach powiązanych	-	1
nabycie aktywów finansowych	-	1
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 526)	(4 239)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	8 472
Kredyty i pożyczki	-	8 472
II. Wydatki	18 757	25 143
Dywidendy	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	1 554	7 426
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	11 817	11 815
Odsetki	5 386	5 902
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(18 757)	(16 671)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	6 833	17 838
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 833	17 838
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 445	2 189
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	24 278	20 027
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	48



4.5 Wybrane noty objaśniające

NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2020	31.12.2019
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	5 841	6 268
Inne wartości niematerialne	6 585	6 785
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	2 307	1 981
Wartości niematerialne, razem	14 733	15 034

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 2020 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

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

Na koniec roku 2019 dokonano ostatniego testu na utratę wartości który pozostaje w mocy na dzień 30 września 2020 roku.

Na koniec września 2020 roku Zarząd dokonał analizy przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości składników aktywów dla wartości firmy i wartości niematerialnych i ocenił, że brak jest konieczności przeprowadzania testu ponownie.

Ocena Zarządu dotycząca możliwości utraty wartości składników aktywów dla wartości firmy i wartości niematerialnych uwzględniała także czynnik związany z trwającą pandemią choroby COVID-19, wywołaną przez koronawirusa SARS-CoV-2 i jego wpływ na bieżącą działalność oraz ewentualnych zagrożeń.



Stan na 30.09.2020

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 580	8 546	1 981	31 107
Zwiększenia	828	-	1 113	1 941
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	44	-	1 113	1 157
inne, w tym transfery z innych aktywów	784	-	-	784
Zmniejszenia	(747)	-	(785)	(1 532)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(785)	(785)
likwidacja	(747)	-	-	(747)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 661	8 546	2 309	31 516
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14 189	1 761	-	15 950
Amortyzacja za okres	642	191	-	833
Zwiększenia	1 266	191	-	1 457
amortyzacja okresu bieżącego	1 266	191	-	1 457
Zmniejszenia	(624)	-	-	(624)
likwidacja	(624)	-	-	(624)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 831	1 952	-	16 783
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	123	-	-	123
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 830	6 594	2 309	14 733



Stan na 31.12.2019

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 169	8 572	216	28 957
Zwiększenia	411	-	1 915	2 326
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	411	-	1 930	2 341
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	(15)	(15)
Zmniejszenia	-	(26)	(150)	(176)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(26)	(150)	(176)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 580	8 546	1 981	31 107
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 580	1 378	-	12 958
Amortyzacja za okres	2 609	383	-	2 992
Zwiększenia	2 609	409	-	3 018
amortyzacja okresu bieżącego	2 609	409	-	3 018
Zmniejszenia	-	(26)	-	(26)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 189	1 761	-	15 950
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-
Zwiększenia	(123)	-	-	(123)
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 268	6 785	1 981	15 034

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2020	31.12.2019
Środki trwałe, w tym:	139 429	141 602
grunty	98	98
budynki i budowle	71 705	72 704
urządzenia techniczne i maszyny	39 999	41 538
środki transportu	7 904	7 527
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	19 723	19 736
Środki trwałe w budowie	1 193	198
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	140 622	141 801

Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

Nieruchomości będące przedmiotem zabezpieczeń zaliczane są do nieruchomości inwestycyjnych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży.



Stan na 30.09.2020

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	98	81 735	61 340	12 861	31 666	198	187 898
Zwiększenia	-	6 012	2 158	2 325	1 903	5 034	17 432
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	6 012	2 158	2 325	1 903	5 034	17 432
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(180)	(94)	(91)	(58)	(4 040)	(4 463)
zbycie	-	-	(78)	(91)	(52)	-	(221)
likwidacja	-	(180)	(16)	-	(6)	-	(202)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(4 040)	(4 040)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	87 567	63 404	15 095	33 511	1 192	200 867
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 031	19 802	5 334	11 930	-	46 097
Amortyzacja za okres	-	6 831	3 603	1 857	1 857	-	14 148
Zwiększenia	-	6 927	3 695	1 937	1 896	-	14 455
amortyzacja okresu bieżącego	-	6 927	3 695	1 937	1 896	-	14 455
Zmniejszenia	-	(96)	(92)	(80)	(39)	-	(307)
zbycie	-	-	(78)	(80)	(37)	-	(195)
likwidacja	-	(96)	(14)	-	(2)	-	(112)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	15 862	23 405	7 191	13 787	-	60 245
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	98	71 705	39 999	7 904	19 724	1 192	140 622



W tym aktywa używane zgodnie z MSSF 16

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	75 259	-	4 793	-	-	80 052
Zwiększenia	-	5 750	-	2 157	171	-	8 078
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5 750	-	2 023	-	-	7 773
inne	-	-	-	134	171	-	305
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(180)	-	-	-	-	(180)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(180)	-	-	-	-	(180)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	80 829	-	6 950	171	-	87 950
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 788	-	1 770	-	-	9 558
Amortyzacja za okres	-	6 525	-	1 531	11	-	8 067
Zwiększenia	-	6 621	-	1 531	11	-	8 163
amortyzacja okresu bieżącego	-	6 621	-	1 531	11	-	8 163
Zmniejszenia	-	(96)	-	-	-	-	(96)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(96)	-	-	-	-	(96)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	14 313	-	3 301	11	-	17 625
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	66 516	-	3 649	160	-	70 325



Stan na 31.12.2019

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	98	5 207	58 424	5 837	30 000	1 791	101 357
2) Przekształcenie dotyczące MSSF16	-	69 014	-	3 512	-	-	72 526
3) Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2019	98	74 221	58 424	9 349	30 000	1 791	173 883
Zwiększenia	-	7 514	3 918	4 339	1 753	8 740	26 264
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	7 514	3 918	4 205	1 753	8 740	26 130
inne	-	-	-	134	-	-	134
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(1 002)	(827)	(87)	(10 333)	(12 249)
zbycie	-	-	(393)	(503)	-	-	(896)
likwidacja	-	-	(609)	(324)	(87)	-	(1 020)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(10 333)	(10 333)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	81 735	61 340	12 861	31 666	198	187 898
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	893	16 742	3 656	9 582	-	30 873
Amortyzacja za okres	-	8 138	3 060	1 678	2 348	-	15 224
Zwiększenia	-	8 138	4 061	2 354	2 435	-	16 988
amortyzacja okresu bieżącego	-	8 138	4 061	2 354	2 435	-	16 988
Zmniejszenia	-	-	(1 001)	(676)	(87)	-	(1 764)
zbycie	-	-	(392)	(393)	-	-	(785)
likwidacja	-	-	(609)	(283)	(87)	-	(979)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9 031	19 802	5 334	11 930	-	46 097
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	98	72 704	41 538	7 527	19 736	198	141 801



W tym aktywa używane zgodnie z MSSF 16

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	69 014	-	3 512	-	-	72 526
Zwiększenia	-	6 245	-	1 340	-	-	7 585
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	6 245	-	1 340	-	-	7 585
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(59)	-	-	(59)
zbycie	-	-	-	(59)	-	-	(59)
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	75 259	-	4 793	-	-	80 052
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	-	7 788	-	1 770	-	-	9 558
Zwiększenia	-	7 788	-	1 788	-	-	9 576
amortyzacja okresu bieżącego	-	7 788	-	1 788	-	-	9 576
Zmniejszenia	-	-	-	(18)	-	-	(18)
zbycie	-	-	-	(18)	-	-	(18)
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 788	-	1 770	-	-	9 558
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	67 471	-	3 023	-	-	70 494



NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	30.09.2020	31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	24 052	23 948
Zwiększenie	49	104
nabycie	49	104
Zmniejszenie	-	-
sprzedaż	-	-
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	24 101	24 052
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 969	11 471
Amortyzacja za okres	344	498
Zwiększenia	344	498
amortyzacja okresu bieżącego	344	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 313	11 969
Wartość netto na koniec okresu	11 788	12 083

NOTA 4

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	30.09.2020	31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	1 704	1 704
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
sprzedaż	-	-
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 704	1 704
Wartość netto na koniec okresu	1 704	1 704

NOTA 5

ZAPASY	30.09.2020	31.12.2019
Materiały	1 510	1 477
Towary	116 422	95 302
Razem	117 932	96 779



NOTA 6

Stan na 30.09.2020

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2020	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług	176 692	158 738	12 672	1 598	601	3 083
Odpis aktualizujący należności	(2 579)	-	-	-	(43)	(2 536)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	174 113	158 738	12 672	1 598	558	547
Należności publiczno - prawne	2 133	2 133	-	-	-	-
Należności pozostałe	1 119	1 119	-	-	-	-
Razem	177 365	161 990	12 672	1 598	558	547

Stan na 31.12.2019

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2019	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	168 293	146 258	15 786	2 635	1 127	2 487
Odpis aktualizujący należności	(1 997)	-	-	-	(246)	(1 751)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	166 296	146 258	15 786	2 635	881	736
Należności publiczno - prawne	1 357	1 357	-	-	-	-
Należności pozostałe	344	344	-	-	-	-
Razem	167 997	147 959	15 786	2 635	881	736



NOTA 7

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	24 278	9 541
Środki pieniężne w drodze	-	81
Lokaty do 3 miesięcy	-	7 823
Razem	24 278	17 445



NOTA 8

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

Stan na 30.09.2020

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2020	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	85	85	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 102	19 102	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	200 936	197 185	1 263	405	512	1 571
Zobowiązania publiczno-prawne	4 274	4 274	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 076	3 076	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 300	1 300	-	-	-	-
Razem	228 773	225 022	1 263	405	512	1 571

Stan na 31.12.2019

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2019	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	1 639	1 639	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 038	16 038	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	181 840	178 537	1 250	575	383	1 095
Zobowiązania publiczno-prawne	7 090	7 090	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 398	2 398	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	586	586	-	-	-	-
Razem	209 591	206 288	1 250	575	383	1 095



NOTA 9

Przekształcenie dotyczące wyeliminowania ze Sprawozdania z całkowitych dochodów pozycji: „Zmiana stanu produktów”

	Dane przekształcone		Przekształcenie	Dane opublikowane
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
II. Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	16 321	15 154	-	15 154
Zużycie materiałów i energii	14 093	9 937	(149)	10 086
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	2 874	1 698	-	1 698
Usługi obce	49 094	39 200	(270)	39 470
Podatki i opłaty	656	646	(127)	773
Wynagrodzenia	38 605	33 478	795	32 683
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 261	6 819	(76)	6 895
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	5 523	5 022	129	4 893
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług	595	814	-	814
Zmiana stanu produktów	-	-	(302)	302
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	592 556	510 910	-	510 910
Razem	726 983	622 864	-	622 864



5 Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.

5.1 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		114 046	112 136
Wartości niematerialne	1	3 607	3 360
Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 856	12 979
Aktywa finansowe w tym:		91 277	91 277
Pożyczki i należności		200	200
Należności długoterminowe		200	200
Udziały i akcje:		91 077	91 077
w jednostkach powiązanych		91 076	91 076
w jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa na podatek odroczony	6.7.1.	6 306	4 520
Aktywa obrotowe		299 800	262 321
Zapasy	3	105 335	84 223
Aktywa finansowe		193 901	177 498
Pożyczki i należności		170 495	160 449
Należności krótkoterminowe	4	170 495	160 449
Należności z tytułu dostaw i usług		167 009	159 946
Należności publiczno-prawne w tym:		717	311
Należności z tytułu podatku bieżącego		191	311
Należności pozostałe, w tym:		2 769	192
cash pooling		2 726	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	23 406	17 049
Rozliczenia międzyokresowe		564	600
Aktywa razem		413 846	374 457



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.09.2020	31.12.2019
Razem kapitał własny		190 349	168 799
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		50 459	33 295
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	-
Wynik finansowy za rok obrotowy		21 550	22 714
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(5 550)
Zobowiązania długoterminowe		14 037	12 657
Rezerwa na podatek odroczony	6.7.1.	6 114	5 166
Rezerwy długoterminowe	6.7.1.	230	192
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		7 693	7 299
Zobowiązania krótkoterminowe		209 460	193 001
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	197 931	179 184
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	6	2 426	5 124
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	1 766	1 496
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6	2 759	3 456
Zobowiązania pozostałe	6	392	1 098
Rezerwy krótkoterminowe	6.7.1.	4 186	2 643
Pasywa razem		413 846	374 457



5.2 Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.07.2020 - 01.01.2020		01.07.2019 - 01.01.2019	
		30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
I. Przychody ze sprzedaży		240 776	671 920	207 207	583 324
Przychody ze sprzedaży, w tym:		240 776	671 920	207 207	583 324
przychody ze sprzedaży usług		880	2 174	1 991	1 880
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		239 896	669 746	205 216	581 444
II. Koszty działalności operacyjnej		229 312	644 935	199 830	560 688
Amortyzacja		1 509	4 598	1 575	4 606
Zużycie materiałów i energii		2 670	6 776	464	1 394
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		1 605	2 873	851	1 627
Usługi obce		19 105	53 427	17 539	50 527
Podatki i opłaty		61	202	41	155
Wynagrodzenia		8 064	24 594	6 788	20 567
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 437	4 276	1 282	4 238
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		1 366	3 606	1 162	3 356
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		326	595	193	631
Zmiana stanu produktów	7	-	-	34	403
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		193 495	544 583	170 094	473 815
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		11 464	26 985	7 377	22 636
Pozostałe przychody operacyjne		53	265	85	371
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	1
Inne		53	265	85	370
Pozostałe koszty operacyjne		38	556	49	152
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	198	-	-
Inne		38	358	49	152
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		11 479	26 694	7 413	22 855
Przychody finansowe, w tym:		258	432	105	280
Odsetki		54	150	105	280
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		-	-	-	-
Koszty finansowe, w tym:		190	688	129	534
Odsetki		90	261	129	475
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		81	343	-	-
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		11 547	26 438	7 389	22 601
Podatek dochodowy		-	4 888	912	4 345
D. Zysk (Strata) netto (C-I)		11 547	21 550	6 477	18 256
Całkowite dochody ogółem		11 547	21 550	6 477	18 256
Zysk (Strata) netto na jedną akcję		0,52	0,97	0,29	0,82



5.3 Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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



Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									
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	Razem
Stan na 1 stycznia	22 199	-	77 895	13 541	36 400	4 705	9 101	-	163 841
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	18 256	18 256
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	18 256	18 256
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	9 101	-	(9 101)	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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



5.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (Strata) brutto	26 438	22 601
II. Korekty razem	(10 914)	7 871
Amortyzacja	4 597	4 606
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	111	25
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	343	342
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	73	51
Zmiana stanu rezerw	1 581	1 196
Zmiana stanu zapasów	(21 112)	(698)
Zmiana stanu należności	(7 320)	(16 455)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 503	23 132
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	(816)
Inne korekty	-	-
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(5 726)	(3 512)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	15 524	30 472
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	172	760
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	1
Z aktywów finansowych, w tym:	150	759
w jednostkach powiązanych	36	626
odsetki	36	133
II. Wydatki	5 576	10 777
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 850	3 315
Na aktywa finansowe, w tym:	2 726	7 462
w jednostkach powiązanych	2 726	7 461
wydatki z tytułu cash pooling	2 726	7 461
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 404)	(10 017)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	7 400
Kredyty i pożyczki	-	7 400
II. Wydatki	3 763	9 906
Dywidendy	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	833	7 426
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 669	2 005
Odsetki	261	475
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 763)	(2 506)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	6 357	17 949
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 357	17 949
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 049	1 330
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	23 406	19 279
o ograniczonej możliwości dysponowania		-



5.5 Wybrane noty objaśniające

NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2020	31.12.2019
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	1 513	1 581
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	2 094	1 779
Razem	3 607	3 360

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 2020 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Na dzień 30 września 2020 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

Stan na 30.09.2020

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	9 989	1 779	11 768
Zwiększenia	785	1 100	1 885
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	1 100	1 100
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	785	-	785
Zmniejszenia	(625)	(785)	(1 410)
likwidacja	(625)	-	(625)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(785)	(785)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 149	2 094	12 243
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 408	-	8 408
Amortyzacja za okres	228	-	228
Zwiększenia	852	-	852
amortyzacja okresu bieżącego	852	-	852
Zmniejszenia	(624)	-	(624)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 636	-	8 636
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	123	-	123
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 513	2 094	3 607



Stan na 31.12.2019

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	146	1 929	2 075
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	146	1 929	2 075
Zmniejszenia	-	(150)	(150)
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(150)	(150)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 112	1 779	11 891
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 377	-	6 377
Amortyzacja za okres	2 031	-	2 031
Zwiększenia	2 031	-	2 031
amortyzacja okresu bieżącego	2 031	-	2 031
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 408	-	8 408
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	(123)	-	(123)
Wykorzystanie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	(123)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 581	1 779	3 360

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2020	31.12.2019
Środki trwałe, w tym:	12 856	12 979
budynki i budowle	6 787	8 350
urządzenia techniczne i maszyny	2 420	1 651
środki transportu	3 339	2 604
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	310	374
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	12 856	12 979



Stan na 30.09.2020

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	10 380	8 433	4 196	1 095	-	24 104
Zwiększenia	-	-	1 696	2 023	-	1 396	5 115
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	1 696	2 023	-	1 396	5 115
Zmniejszenia	-	(180)	(91)	(91)	-	(1 396)	(1 758)
zbycie	-	-	(78)	(91)	-	-	(169)
likwidacja, w tym:	-	(180)	(13)	-	-	-	(193)
leasing	-	(180)	-	-	-	-	(180)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 396)	(1 396)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	10 200	10 038	6 128	1 095	-	27 461
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 030	6 782	1 592	721	-	11 125
Amortyzacja za okres	-	1 383	836	1 197	64	-	3 480
Zwiększenia	-	1 479	925	1 277	64	-	3 745
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 479	925	1 277	64	-	3 745
Zmniejszenia	-	(96)	(89)	(80)	-	-	(265)
zbycie	-	-	(78)	(80)	-	-	(158)
likwidacja	-	(96)	(11)	-	-	-	(107)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 413	7 618	2 789	785	-	14 605
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	6 787	2 420	3 339	310	-	12 856



w tym aktywa używane zgodnie z MSSF 16

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	9 395	-	4 107	-	-	13 502
Zwiększenia	-	-	-	2 023	-	-	2 023
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	2 023	-	-	2 023
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(179)	-	-	-	-	(179)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(179)	-	-	-	-	(179)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	9 216	-	6 130	-	-	15 346
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 908	-	1 515	-	-	3 423
Amortyzacja za okres	-	1 275	-	1 277	-	-	2 552
Zwiększenia	-	1 370	-	1 277	-	-	2 647
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 370	-	1 277	-	-	2 647
Zmniejszenia	-	(95)	-	-	-	-	(95)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(95)	-	-	-	-	(95)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 183	-	2 792	-	-	5 975
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	6 033	-	3 338	-	-	9 371



Stan na 31.12.2019

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 31.12.2018	-	12	6 778	258	770	1 239	9 057
2) przekształcenie dotyczące MSSF16	-	9 395	-	2 952	-	-	12 347
3) Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2019 roku	-	9 407	6 778	3 210	770	1 239	21 404
Zwiększenia	-	973	1 874	1 214	325	2 144	6 530
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	973	1 874	1 214	325	2 144	6 530
Zmniejszenia	-	-	(219)	(228)	-	(3 383)	(3 830)
zbycie	-	-	(22)	(168)	-	-	(190)
likwidacja, w tym:	-	-	(197)	(60)	-	-	(257)
leasing	-	-	-	(60)	-	-	(60)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(3 383)	(3 383)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	10 380	8 433	4 196	1 095	-	24 104
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12	6 458	151	639	-	7 260
Amortyzacja za okres	-	2 018	324	1 441	82	-	3 865
Zwiększenia	-	2 018	542	1 581	82	-	4 223
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 018	542	1 581	82	-	4 223
Zmniejszenia	-	-	(218)	(140)	-	-	(358)
zbycie	-	-	(21)	(121)	-	-	(142)
likwidacja	-	-	(197)	(19)	-	-	(216)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 030	6 782	1 592	721	-	11 125
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	8 350	1 651	2 604	374	-	12 979



w tym aktywa używane zgodnie z MSSF 16

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	9 395	-	2 952	-	-	12 347
Zwiększenia	-	-	-	1 214	-	-	1 214
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	1 214	-	-	1 214
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(59)	-	-	(59)
zbycie	-	-	-	(59)	-	-	(59)
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	9 395	-	4 107	-	-	13 502
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	-	1 908	-	1 515	-	-	3 423
Zwiększenia	-	1 908	-	1 533	-	-	3 441
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 908	-	1 533	-	-	3 441
Zmniejszenia	-	-	-	(18)	-	-	(18)
zbycie	-	-	-	(18)	-	-	(18)
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 908	-	1 515	-	-	3 423
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	7 487	-	2 592	-	-	10 079

Na dzień 30 września 2020 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.



NOTA 3

ZAPASY	30.09.2020	31.12.2019
Materiały	131	61
Towary	105 204	84 162
Razem	105 335	84 223



NOTA 4

Struktura należności krótkoterminowych

Stan na 30.09.2020

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2020	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług	169 126	153 220	11 251	1 575	554	2 526
Odpis aktualizujący należności	(2 117)	-	-	-	-	(2 117)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	167 009	153 220	11 251	1 575	554	409
Należności publiczno - prawne	717	717	-	-	-	-
Należności pozostałe	2 769	2 769	-	-	-	-
cash pooling	2 726	2 726	-	-	-	-
Razem	170 495	156 706	11 251	1 575	554	409

Stan na 31.12.2019

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2019	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	161 513	140 714	15 453	2 509	534	2 303
Odpis aktualizujący należności	(1 567)	-	-	-	-	(1 567)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	159 946	140 714	15 453	2 509	534	736
Należności publiczno - prawne	311	311	-	-	-	-
Należności pozostałe	192	192	-	-	-	-
cash pooling	-	-	-	-	-	-
Razem	160 449	141 217	15 453	2 509	534	736



NOTA 5

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	23 406	9 202
Środki pieniężne w drodze	-	24
Lokaty do 3 miesięcy	-	7 823
Razem	23 406	17 049



NOTA 6

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

Stan na 30.09.2020

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2020	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 759	2 759	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	197 931	194 186	1 260	403	512	1 570
Zobowiązania publiczno-prawne	2 426	2 426	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 766	1 766	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	392	392	-	-	-	-
Razem	205 274	201 529	1 260	403	512	1 570

Stan na 31.12.2019

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2019	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	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 456	3 456	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	179 184	175 938	1 210	558	383	1 095
Zobowiązania publiczno-prawne	5 124	5 124	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 496	1 496	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 098	1 098	-	-	-	-
Razem	190 358	187 112	1 210	558	383	1 095



NOTA 7

**Przekształcenie dotyczące wyeliminowania ze Sprawozdania z całkowitych dochodów pozycji:
„Zmiana stanu produktów”**

	Dane przekształcone	Przekształcenie	Dane opublikowane
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
II. Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja	4 598	4 606	4 606
Zużycie materiałów i energii	6 776	1 245	1 394
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	2 873	1 627	1 627
Usługi obce	53 427	50 330	50 527
Podatki i opłaty	202	155	155
Wynagrodzenia	24 594	21 234	20 567
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 276	4 194	4 238
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	3 606	3 482	3 356
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług	595	631	631
Zmiana stanu produktów	-	-	403
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	544 583	473 815	473 815
Razem	644 935	560 688	560 688

6 Pozostałe informacje

6.1 Zasady rachunkowości

6.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 25 listopada 2020 roku.

6.1.2 Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

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

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

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

6.1.3 Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 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 2019.

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 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 roku do 30 września 2019 roku.

6.1.5 Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

6.1.6 Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany zasad polityki rachunkowości w stosunku do tych zastosowanych dla sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok.



6.2 Segmenty operacyjne

Stan na 30.09.2020

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy)	537 481	430 876	106 605						
Kanał offline (tradycyjny)	194 336	161 680	32 656						
Usługi logistyczne	27 405	25 031	2 374						
Usługi pozostałe	2 174	1 033	1 141						
Razem	761 396	618 620	142 776	34 151	116	9 974	24 293	4 429	19 864

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	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy)	451 461	366 656	84 805						
Kanał offline (tradycyjny)	175 011	144 254	30 757						
Usługi logistyczne	18 995	18 520	475						
Usługi pozostałe	1 880	734	1 146						
Razem	647 347	530 164	117 183	24 611	148	7 344	17 415	3 213	14 202

Zaprezentowany podział segmentów działalności Grupy na dzień 30 września 2020 roku jest analogiczny jak podział na dzień 31 grudnia 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 2020 roku do 30 września 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku:

Przychody wg grup asortymentowych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Kable i przewody	204 962	192 271
Aparatura i rozdzielnice	199 021	172 726
Oświetlenie	68 047	56 715
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	102 118	54 851
Osprzęt pomocniczy	66 435	54 808
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	14 359	46 783
System prowadzenia kabli	33 853	30 136
Pozostałe towary	43 022	18 182
Usługi	29 579	20 875
Przychody razem	761 396	647 347

Przychody wg obszarów geograficznych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Polska	732 669	630 272
Kraje UE	28 727	17 075
Kraje spoza UE	-	-
Przychody razem	761 396	647 347

Okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe
Produkty				
Kable i przewody	132 341	72 621	-	-
Aparatura i rozdzielacze	156 675	42 346	-	-
Oświetlenie	42 745	25 302	-	-
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	92 090	10 028	-	-
Osprzęt pomocniczy	56 205	10 230	-	-
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	10 836	3 523	-	-
System prowadzenia kabli	24 652	9 201	-	-
Pozostałe towary	21 937	21 085	-	-
Usługi	-	-	27 405	2 174
Przychody razem	537 481	194 336	27 405	2 174

Okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe
Produkty				
Kable i przewody	115 387	76 884	-	-
Aparatura i rozdzielacze	137 820	34 906	-	-
Oświetlenie	28 797	27 918	-	-
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	48 503	6 348	-	-
Osprzęt pomocniczy	46 498	8 310	-	-
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	44 000	2 783	-	-
System prowadzenia kabli	21 555	8 581	-	-
Pozostałe towary	8 901	9 281	-	-
Usługi	-	-	18 995	1 880
Przychody razem	451 461	175 011	18 995	1 880

6.3 Postępowania

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku nie wszczęto żadnych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM, w tym TIM S.A.

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

6.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo, z uwagi na występujące powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

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

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

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2020 - 30.09.2020	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	6 984
Sprzedaż towarów	-	-	1 429
Zakup usług	-	-	-
Sprzedaż usług	-	-	4
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-



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	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.



6.5 Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe

Stan na 30.09.2020 r.

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Strona umowy	Wartość gwarancji/poręczenia w tys. PLN
ALEXANDRALOG PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBank S.A. zabezpieczona weksłem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 1 175 457,77 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	10 642
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.	722
Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona weksłem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 290 000 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	2 634
HE Wrocław 4 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona weksłem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	741
Projekt J Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa najmu powierzchni biurowej	TIM S.A.	516
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	11
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	79
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	35
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	36
			Razem	15 416

W 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany związane z poręczeniami, gwarancjami i zobowiązaniami warunkowymi

6.6 Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2020 roku, nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku. Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2020 roku, nie odnotowano również zdarzeń, nieujętych w ww. sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.



6.7 Inne informacje

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

Grupa Kapitałowa TIM

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

	Stan na 31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2020
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 505	6 471	5 011	5 965
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	123	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 815	5 399	4 376	3 838
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	1 567	1 072	512	2 127
II. Aktywa na podatek odroczoney	8 561	2 779	369	10 971
III. Rezerwa na podatek odroczoney	10 853	1 531	802	11 582
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	3 510	5 219	3 727	5 002
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	252	49	-	301

TIM S.A.

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

	Stan na 31.12.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2020
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 254	6 438	4 988	5 704
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	123	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 564	5 399	4 376	3 587
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	1 567	1 039	489	2 117
II. Aktywa na podatek odroczoney	4 520	1 894	108	6 306
III. Rezerwa na podatek odroczoney	5 166	1 155	207	6 114
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	2 643	3 837	2 294	4 186
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	192	38	-	230



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 2020 roku do 30 września 2020 roku w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe, wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

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

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

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Udziały nienotowane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	174 113	-
Środki pieniężne i lokaty	-	24 278	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	200 935
Kredyty	-	-	85
RAZEM	-	198 391	201 020

Instrumenty finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	116	5 386	5 502
Przychodach finansowych	116	-	116
Kosztach finansowych	-	5 386	5 386
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	-	-
Kosztach finansowych	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(1 007)	-	(1 007)
Kosztach operacyjnych	(1 007)	-	(1 007)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	408	-	408
Kosztach operacyjnych	408	-	408
Ogółem zysk / (strata) netto	(483)	5 386	4 903

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



Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2019 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 2020 do 30 września 2020 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie wypłaciła dywidendy. 20 listopada 2020 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2020 roku w łącznej wysokości 26 639 040 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy czterdzieści złotych) brutto, czyli 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) brutto na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 5 549 800 zł (słownie: pięć milionów pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset złotych) pochodzi z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2020 r - 30.06.2020 r, zaś kwota w wysokości 21 089 240 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści złotych) pochodzi ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym. Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2020 roku uzyskają akcjonariusze posiadający akcje spółki TIM S.A. w dniu 23 grudnia 2020 roku, natomiast wypłata nastąpi 30 grudnia 2020 roku. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 35/2020 z 20 listopada 2020 roku.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 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 2020 do 30 września 2020 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu, których stroną są spółki z Grupy Kapitałowej TIM. Wszystkie kredyty były spłacane zgodnie z obowiązującymi umowami. W ww. okresie żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie była stroną umowy pożyczki.

6.7.7 Informacje o udzieleniu przez Emitenta kredytu lub pożyczki.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie udzieliła kredytu ani pożyczki.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku oraz do dnia publikacji raportu, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy ani połączenia jednostek.



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

Wszystkie informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej TIM są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 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
25 listopada 2020 roku