

# Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM

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



## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	3
1.1.	Grupa Kapitałowa TIM	3
1.2.	TIM S.A.	4
2.	Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM	5
2.1.	Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży	5
2.2.	Wyniki sprzedażowe Grupy	8
2.3.	Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy	11
2.4.	Sytuacja finansowa	13
2.5.	Przepływy pieniężne	15
2.6.	Podstawowe wskaźniki efektywności	16
2.7.	Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych kwartałach	17
3.	Informacje korporacyjne	18
3.1.	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej	18
3.2.	Akcje i akcjonariat	21
3.3.	Zarząd i Rada Nadzorcza	22
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM	24
4.1.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	24
4.2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	26
4.3.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	27
4.4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
4.5.	Wybrane noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.	41
5.1.	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	41
5.2.	Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	43
5.3.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	44
5.4.	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
5.5.	Wybrane noty do sprawozdania jednostkowego	47
6.	Pozostałe informacje	56
6.1.	Zasady rachunkowości	56
6.2.	Segmenty operacyjne	57
6.3.	Postępowania	64
6.4.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	64
6.5.	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe	66
6.6.	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	67
6.7.	Inne informacje	67
	Podpisy	72

## 1. Wybrane dane finansowe

### 1.1. Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	274 374	240 079	60 346	55 501
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 097	7 305	4 200	1 689
Zysk (strata) brutto	16 807	727	3 697	168
Zysk (strata) netto	13 468	539	2 962	125
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 549	7 073	3 200	1 635
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(711)	(2 072)	(156)	(479)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 820)	(6 670)	(1 060)	(1 542)
Przepływy pieniężne netto razem	9 018	(1 669)	1 983	(386)
	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa razem	505 712	467 055	108 515	101 208
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	328 585	303 908	70 507	65 855
Zobowiązania długoterminowe	86 054	87 891	18 465	19 045
Zobowiązania krótkoterminowe	242 531	216 017	52 042	46 810
Kapitał własny jednostki dominującej	177 127	163 147	38 008	35 353
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 763	4 810
Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199
	<b>01.01.2021 -</b>	<b>01.01.2020 -</b>	<b>01.01.2021 -</b>	<b>01.01.2020 -</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,61	0,02	0,13	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,61	0,02	0,13	0,01
	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	7,98	7,35	1,71	1,59
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	7,98	7,35	1,71	1,59
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	
kurs średnioroczny	4,5467	4,3257	4,4449	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6603	4,5523	4,6148	





## 1.2. TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	258 416	213 175	56 836	49 281
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 897	6 237	3 276	1 442
Zysk (strata) brutto	14 840	5 808	3 264	1 343
Zysk (strata) netto	11 928	4 514	2 623	1 044
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 643	3 501	1 461	809
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 324	(4 218)	731	(975)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(935)	(1 828)	(206)	(423)
Przepływy pieniężne netto razem	9 032	(2 545)	1 986	(588)
	<b>Stan na dzień 31.03.2021</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>Stan na dzień 31.03.2021</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>
Aktywa razem	431 878	392 651	92 672	85 085
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	241 239	214 453	51 765	46 471
Zobowiązania długoterminowe	15 384	15 136	3 301	3 280
Zobowiązania krótkoterminowe	225 855	199 317	48 464	43 191
Kapitał własny jednostki dominującej	190 639	178 198	40 907	38 614
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 763	4 810
Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199
	<b>01.01.2021 - 31.03.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.03.2020</b>	<b>01.01.2021 - 31.03.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.03.2020</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,54	0,20	0,12	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,54	0,20	0,12	0,04
	<b>Stan na dzień 31.03.2021</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>Stan na dzień 31.03.2021</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	8,59	8,03	1,84	1,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	8,59	8,03	1,84	1,74
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199		
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	
kurs średnioroczny	4,5467	4,3257	4,4449	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6603	4,5523	4,6148	



## 2. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

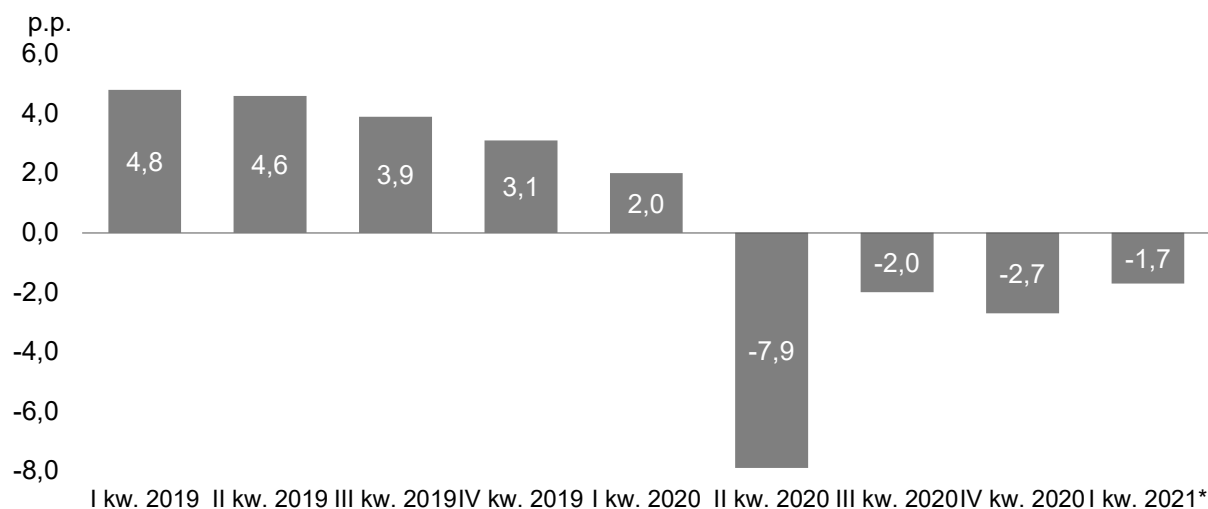
### 2.1. Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

#### Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Produkt Krajowy Brutto w Polsce w I kwartale 2021 roku był realnie niższy o 1,7% rok do roku. W analogicznym okresie ubiegłego roku wzrost PKB wynosił 2,0%.

Rok 2021 rozpoczął się kolejnymi restrykcjami oraz trzecią falą epidemii wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2 negatywnie wpływając na aktywność gospodarczą.

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



\*Wartość szacunkowa

I kwartał 2021 roku przyniósł kolejny spadek produktu krajowego brutto zarówno w strefie euro, jak i w całej Unii Europejskiej. Fala lockdownów, jakie wprowadzono w większości państw Unii Europejskiej sprawiła, że produkt krajowy brutto odnotował spadek zarówno w IV kwartale 2020 roku, jak i w I kwartale 2021 roku.

Według wstępnych szacunków Eurostatu w I kwartale 2021 roku PKB strefy euro był realnie o 0,6% niższy niż kwartał wcześniej oraz o 1,8% niższy niż w I kwartale 2020 roku.

W najgorszej sytuacji są szeroko pojęte usługi, które przez wiele miesięcy były zamknięte. Przemysł natomiast pokazał swoją siłę. W marcu roczna dynamika produkcji przemysłowej wyniosła 18,9 % rdr, Bardzo pozytywnie wyróżniły się także płace. Przeciętne wynagrodzenie wzrosło o 8% – znacznie powyżej konsensusu na poziomie 5,4%.

<sup>1</sup> Źródło: Informacja Głównego Urzędu Statystycznego w sprawie zaktualizowanego szacunku PKB według kwartałów za lata 2016-2017, GUS, 23 kwietnia 2018 roku



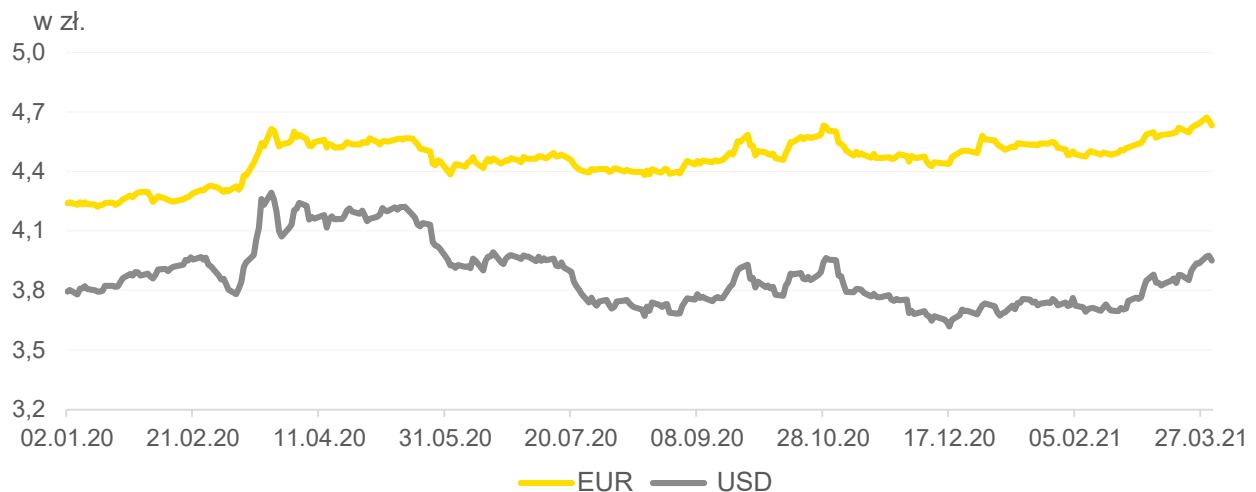
## Notowania złotego

Pandemia choroby COVID-19 spowodowała także gwałtowne osłabienie polskiej waluty. Głównymi czynnikami, które na to wpłynęły, były zwrot inwestorów ku bezpiecznym walutom oraz rezygnacja z ryzykownych aktywów. Do osłabienia złotówki przyczynił się także skup obligacji skarbowych realizowany przez Narodowy Bank Polski oraz utrzymanie przez RPP stóp procentowych na historycznie niskim poziomie.

W I kwartale 2021 roku maksymalna wartość euro wynosiła 4,6726 zł i była wyższa o 4,41% od najniższej wartości w tym okresie.

Pomimo osłabienia złotówki kurs USD/PLN w I kwartale 2021 roku nie przekroczył poziomu 4,00 (tak jak to miało miejsce w 2020 roku) – częściowo za sprawą relatywnie słabego dolara względem euro. Maksymalny poziom kursu USD/PLN w tym okresie, wyniósł 3,9742 zł. Wartość ta była wyższa o 8,21% od najniższej wartości w tym okresie (3,6725 zł).

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego



Źródło: stooq.pl

## Cena miedzi

W I kwartale 2021 roku cena miedzi, która należy do podstawowych surowców przy produkcji kabli i przewodów, była w trendzie rosnącym. Maksymalna wartość, jaka została osiągnięta w tym okresie, wyniosła 9,6 tys. USD za tonę i była wyższa o 23,97% od wartości minimalnej osiągniętej w tym okresie (7,7 tys. USD za tonę).



Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl

## Rynek e-commerce

Pandemia już od ponad roku jest obecna w naszym codziennym życiu, także tym zawodowym. Wywołała wiele zmian w zachowaniach, postawach czy przyzwyczajeniach. Patrząc na sposoby robienia zakupów, widać bardzo silną tendencję przejścia do online. Co ważne, jest ona widoczna we wszystkich grupach wiekowych, bez względu na miejsce zamieszkania czy płeć.

Podobnym zmianom uległ także sektor B2B, który obecnie przechodzi przyspieszoną digitalizację i uczy się korzystania z nowoczesnych kanałów komunikacji i sprzedaży. Tylko w pierwszych miesiącach br. pojawiło się sporo ciekawych artykułów czy opracowań analizujących rynek e-commerce B2B oraz starających się identyfikować kierunki rozwoju tego obszaru handlu online. Są już także pierwsze raporty, które powstały na bazie badań wśród polskich firm, zrealizowanych na początku 2021 roku, a więc uwzględniających już wpływ blisko roku pandemii. Z większości tych opracowań płynie wniosek, że firmy funkcjonujące w modelu B2B uświadomiły sobie, iż bez funkcjonowania w świecie online, wspartego digitalizacją kluczowych procesów, na dłuższą metę nie są w stanie skutecznie konkurować, a być może nawet przetrwać. Rok 2021 można więc w zasadzie już dzisiaj śmiało nazwać rokiem e-commerce B2B.

Słowa te potwierdzają wyniki jednego z badań – 9 na 10 decydentów B2B oczekuje, że model zdalny i cyfrowy utrzyma się na dłużej, także po zakończeniu pandemii. 75% respondentów ocenia, że ten model jest równie lub wręcz bardziej skuteczny niż przed COVID-19. Według polskich badań rynku B2B e-commerce, blisko 60% ankietowanych firm uważa, że pandemia wzmocniła potrzebę transformacji cyfrowej w sektorze B2B, przy czym ponad 50% firm objętych badaniem nie ma opracowanej strategii transformacji<sup>2</sup>. Ekspertcy oceniają jednak, że polski e-commerce B2B stoi przed szansą na trwałą zmianę całej branży.

<sup>2</sup> Raport „Polski rynek B2B vs. Cyfrowy Megatrend. Sytuacja branży post COVID-19.”, Unity Group, luty 2021



Transformacja cyfrowa tej części rynku, która rozpoczęła się jeszcze przed wybuchem pandemii, a którą pandemia zdecydowanie przyspieszyła, to ogromny potencjał rozwoju dla całego B2B w Polsce. Jeszcze przed pandemią mówiło się, że rynek B2B rośnie nawet czterokrotnie szybciej niż B2C, a klienci B2B wydają na zakupy w Internecie blisko dziesięć razy więcej niż konsumenci<sup>3</sup>. Szacowaliśmy wtedy, że jeśli weźmiemy pod uwagę powyższe proporcje oraz połączymy to z prognozowaną wartością zakupów B2C w 2020 roku na poziomie nawet 70 mld zł<sup>4</sup>, to można przypuszczać, że wartość rynku B2B online<sup>5</sup> w 2020 roku wyniesie ok. 700 mld zł. Na szczegółowe podsumowania przyjdzie z pewnością jeszcze chwilę poczekać, jednak wstępne wyniki badań rynku B2B e-commerce, zrealizowane na początku 2021 roku przez Santander Bank Polska<sup>6</sup>, zdają się potwierdzać te szacunki. Według autorów raportu wartość obrotów e-commerce B2B wyniosła w 2020 roku blisko 640 mld złotych<sup>7</sup>. Co ciekawe, tylko ok. 11% firm B2B deklaruje, że przyjmuje zamówienia online, więc widać jak duży jest w tym potencjał. E-commerce B2B jest najmocniej widoczny w dystrybucji i transporcie/logistyce. Na przeciwnym biegunie leży budownictwo, w którym tylko ok. 12% firm prowadzi sprzedaż online.

Na kolejne lata prognozowany jest dalszy dwucyfrowy wzrost e-commerce w Polsce i dotyczy to wszystkich branż. Prawdopodobnie zakończenie pandemii spowoduje zmniejszenie dynamik wzrostu cyfrowych kanałów sprzedaży, jednak z pewnością nie wrócimy do tego, co było przed pandemią. Niemal 85% Polaków deklaruje, że po zakończeniu pandemii nie zmniejszy częstotliwości zakupów online, przy czym 74% utrzyma obecny poziom swoich zakupów internetowych, a co dziesiąty planuje go zwiększyć.<sup>8</sup>

## 2.2. Wyniki sprzedażowe Grupy

W I kwartale 2021 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 274 374 tys. zł i były o 14,3% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Natomiast po doprowadzeniu danych do porównywalności i skorygowaniu sprzedaży Grupy Kapitałowej TIM w I kwartale 2020 roku o przychody Rotopino.pl S.A. roczny wzrost przychodów wyniósł aż 24%.



Główna ich część została wypracowana przez TIM S.A. W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2021 roku Spółka uzyskała 258 416 tys. zł przychodów, czyli o 21,2% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży w kanale e-commerce wyniosły 174 759 tys. zł, co stanowiło 67,6% przychodów Spółki. Dynamiczny wzrost sprzedaży był efektem wielu aktywności sprzedażowych podejmowanych przez Spółkę, utrzymywania

<sup>3</sup> Źródło: Raport Mobile Institute i E-point „Proces zakupowy w B2B, wyzwania, trendy, inspiracje”

<sup>4</sup> Źródło: Raport Interaktywnie.com – E-Commerce 2020

<sup>5</sup> Należy zaznaczyć, że w przypadku B2B do wartości rynku online wlicza się wszelkie formy handlu online - m.in. własny sklep, EDI czy obecność na marketplace.

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

<sup>7</sup> Należy zaznaczyć, że w przypadku B2B do wartości rynku online wlicza się wszelkie formy handlu online - m.in. własny sklep, EDI czy obecność na marketplace

<sup>8</sup> <https://www.pwc.pl/pl/media/2021-02-09-analiza-pwc-prognoza-rozwoju-rynku-ecommerce-w-polsce.html>





pozytywnego trendu w obszarze rosnącej liczby klientów oraz wykorzystania hybrydowego modelu sprzedaży łączącego zalety sprzedaży online ze wsparciem przez wykwalifikowanych specjalistów w sieci sprzedaży.

Dodatkowo prowadzone były prace mające na celu poprawianie widoczności platformy TIM.pl - jej pozycjonowanie w organicznych, jak i płatnych wynikach wyszukiwania. Działania takie mają na celu generowanie coraz większej liczby potencjalnych klientów, którzy w poszukiwaniu produktów w Internecie zrealizują swoją potrzebę zakupową na TIM.pl, a następnie staną się lojalnym klientem realizującym powtarzalne zakupy.

Największą część swojej sprzedaży Spółka generuje we współpracy z hurtownikami. Długofalowo w strukturze sprzedaży obserwowany był trend spadkowy udziału firm zaopatrujących się w TIM-ie w towary do dalszej odsprzedaży. Zmiana sytuacji nastąpiła w pierwszym kwartale bieżącego roku - udział resellerów wzrósł o 1,1 pp. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Jest to w głównej mierze spowodowane pogarszającą się dostępnością produktów, szczególnie z kategorii kabli i przewodów, oraz odpowiednim zabezpieczeniem przez Spółkę zapasu magazynowego, co gwarantowało dostępność takich produktów z magazynu TIM-u. W I kwartale 2021 roku w zasadzie we wszystkich segmentach klientów TIM S.A. zanotował dodatnie dynamiki sprzedaży. Jedną z wyższych dynamik (29,1%) odnotował segment Instalator, co z punktu widzenia TIM-u jest pozytywnym efektem działań prosprzedażowych prowadzonych do tego właśnie segmentu klienta. Instalatorzy to jednocześnie największa grupa klientów, która założyła konta na platformie TIM.pl w pierwszym kwartale 2021 roku.

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

Grupy klientów	I kw. 2021		I kw. 2020		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Sprzedawca / hurtownik	116 057	44,9%	93 420	43,8%	22 637	24,2%
Instalator – inwestycje	74 954	29,0%	63 991	30,0%	10 963	17,1%
Produkcja OEM	24 092	9,3%	20 825	9,8%	3 267	15,7%
Utrzymanie ruchu / konserwator	20 898	8,1%	18 307	8,6%	2 591	14,2%
Instalator	19 944	7,7%	15 453	7,2%	4 491	29,1%
Prefabrykator rozdzielnic	1 333	0,5%	288	0,1%	1 045	362,8%
Konsument	739	0,3%	729	0,3%	10	1,4%
Poza branżowe B2B	399	0,2%	162	0,1%	237	146,3%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>258 416</b>	<b>100,0%</b>	<b>213 175</b>	<b>100,0%</b>	<b>45 241</b>	<b>21,2%</b>

W I kwartale 2021 roku w strukturze asortymentowej sprzedaży TIM S.A. można było zauważyć odstępstwo od wyników zanotowanych rok wcześniej. W okresie tym grupą z największym udziałem w sprzedaży (34,4%) była grupa „Kable i przewody”. Przychody ze sprzedaży kabli i przewodów wyniosły 88 903 tys. zł, co jednocześnie stanowiło drugą co do wielkości dynamikę sprzedaży. Sytuacja ta spowodowana była zwiększającym się popytem na tę grupę asortymentową, przy jednoczesnym ograniczeniu podaży ze strony producentów, wynikającym z utrudnionego dostępu do tworzywa niezbędnego do produkcji powłok i izolacji kablowych. Dzięki prowadzonej przez Spółkę polityce



zamawiania i magazynowania, dostępność kabli i przewodów z magazynu TIM-u była na wystarczającym poziomie, aby wygenerować opisywane powyżej wartości sprzedaży, przy jednoczesnej poprawie rentowności sprzedaży w grupie „Kable i przewody”. Drugą największą grupą asortymentową była „Aparatura i rozdzielnice” (udział sprzedaży 26,9% oraz zmiana sprzedaży o 2,9%). Trzecią największą grupę asortymentową stanowiła grupa „Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny”, w której sprzedaż była wyższa niż w przypadku grupy „Osprzęt pomocniczy” i „Oświetlenie”. Produkty z kategorii oświetleniowych są jedyną grupą z ujemną dynamiką sprzedaży, co wynika w dużej mierze ze słabej koniunktury w branży oświetleniowej, jak i obniżania cen transakcyjnych na produkty oświetleniowe. To efekt nieustannie taniejącej technologii LED, która aktualnie jest technologią dominującą w tej kategorii produktów.

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

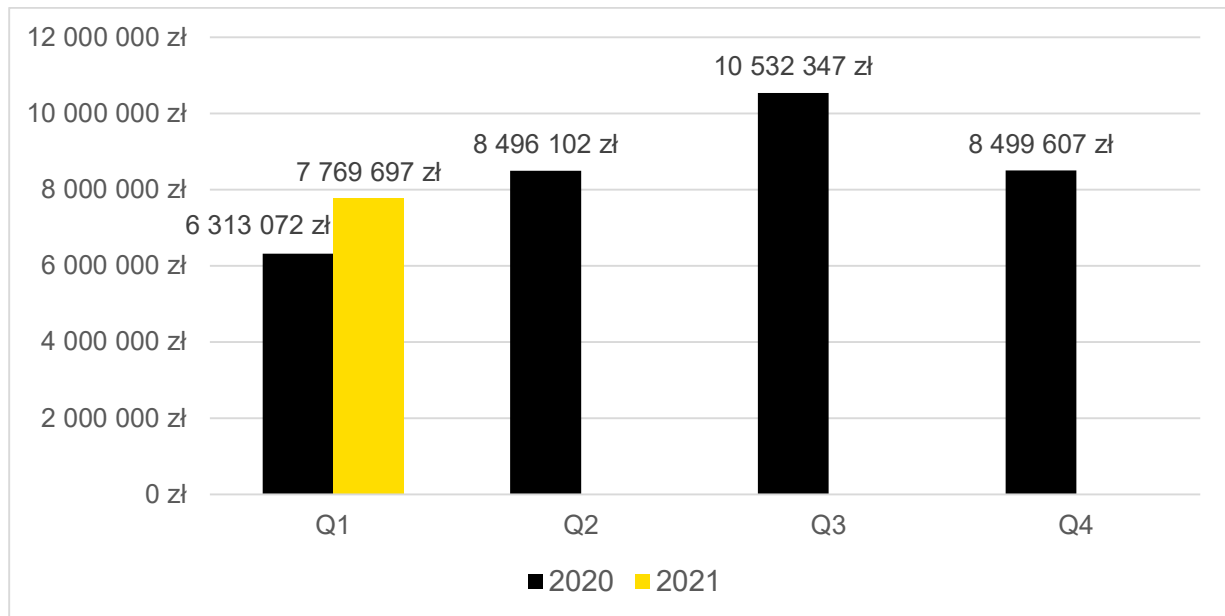
Grupa asortymentowa	I kw. 2021		I kw. 2020		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	88 903	34,4%	65 061	30,5%	23 842	36,6%
Aparatura i rozdzielnice	69 614	26,9%	67 674	31,7%	1 940	2,9%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	24 002	9,3%	20 834	9,8%	3 168	15,2%
Osprzęt pomocniczy	19 731	7,6%	17 085	8,0%	2 646	15,5%
Oświetlenie	18 516	7,2%	19 018	8,9%	-502	-2,6%
Systemy prowadzenia kabli	14 169	5,5%	11 035	5,2%	3 134	28,4%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	5 451	2,1%	4 501	2,1%	950	21,1%
Pozostałe	18 030	7,0%	7 967	3,7%	10 063	126,3%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>258 416</b>	<b>65,6%</b>	<b>213 175</b>	<b>69,5%</b>	<b>45 241</b>	<b>21,2%</b>

Osobną kategorią sprzedaży, nieujęta w głównych grupach asortymentowych, jest grupa „Fotowoltaika”. Obserwując duże zainteresowanie klientów, jak i inwestorów, rozwiązaniami z zakresu fotowoltaiki, Spółka nieustannie poszerza ofertę asortymentową, koncentrując się głównie na małych instalacjach realizowanych w ramach inwestycji prosumenckich oraz niewielkich instalacji komercyjnych.

W sezonowo najslabszym dla tego typu asortymentu pierwszym kwartale przychody ze sprzedaży produktów fotowoltaicznych wyniosły 7 769 tys. zł, co stanowiło zmianę o 23,1% w stosunku do roku poprzedniego. Na wartość sprzedaży niewątpliwie negatywny wpływ miały niekorzystne warunki atmosferyczne w pierwszych miesiącach roku oraz oczekiwanie rynku na ogłoszenie warunków kolejnej edycji programu „Mój Prąd”. Zdecydowanie najlepszym miesiącem okazał się marzec, kiedy sprzedaż produktów dedykowanych do instalacji fotowoltaicznych istotnie wzrosła.



Wykres 4. Wartość sprzedaży fotowoltaiki w poszczególnych kwartałach roku.



### 2.3. Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 13 468 tys. zł wobec 539 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, przy czym wynik netto TIM S.A. wyniósł 11 928 tys. zł (4 514 tys. zł w I kwartale 2020 roku).

Czynnikiem, który miał wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM w I kwartale 2021 roku, był przede wszystkim dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one 274 374 tys. zł, czyli wzrosły o 14,3% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Natomiast po doprowadzeniu danych do porównywalności i skorygowaniu sprzedaży Grupy Kapitałowej TIM w I kwartale 2020 roku o przychody Rotopino.pl S.A. roczny wzrost przychodów wyniósł aż 24%.

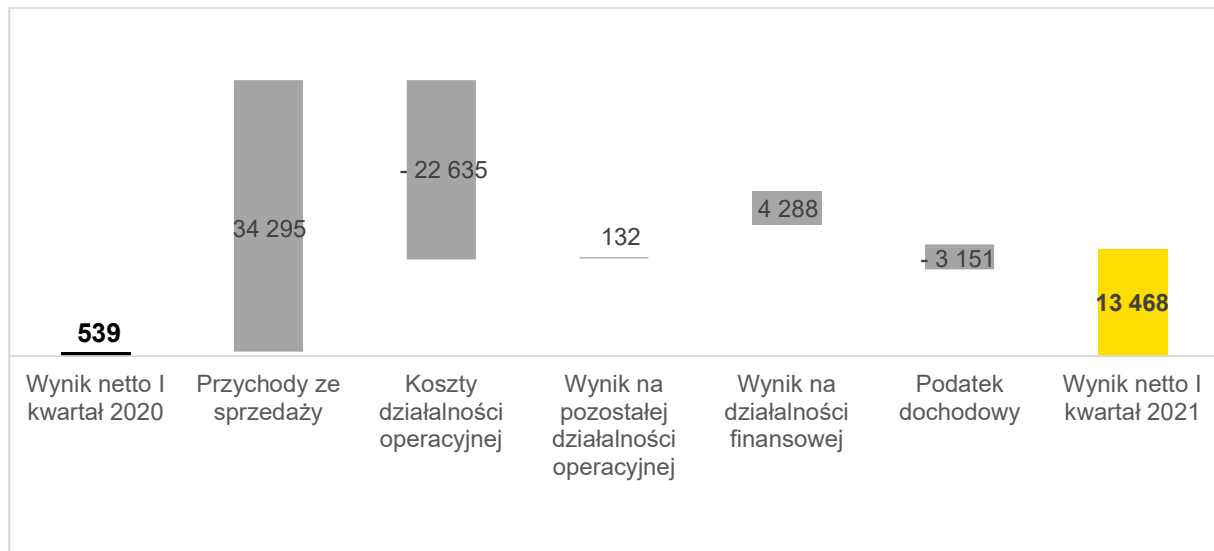
Wynik na działalności finansowej w I kwartale 2021 wyniósł -2 290 tys. zł wobec -6 578 tys. zł w I kwartale ubiegłego roku. Spadek kosztów finansowych jest wynikiem niższych ujemnych różnic kursowych (spadek o 85% r/r) oraz niższych kosztów odsetkowych (spadek o 13% r/r) wynikających z przedterminowej spłaty leasingu w grudniu 2020 r.

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

	I kwartał 2021	I kwartał 2020	Zmiana (w %)
Przychody netto ze sprzedaży	274 374	240 079	14,3
Koszty działalności operacyjnej	255 409	232 774	9,7
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	132	-	n/a
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	19 097	7 305	161,4
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	24 665	12 505	97,2
Wynik na działalności finansowej	(2 290)	(6 578)	(65,2)
Zysk (strata) brutto	16 807	727	2 211,8
Podatek dochodowy	3 339	188	1 676,1
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>13 468</b>	<b>539</b>	<b>2 398,70</b>



Wykres 5. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM w I kwartale 2021 roku (w tys. zł)



Zarząd TIM S.A. nie publikował na 2021 rok prognoz finansowych dotyczących wyników jednostkowych ani skonsolidowanych.

### Przychody ze sprzedaży



W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 274 374 tys. zł, czyli o 14,3% wyższe niż w I kwartale 2020 roku. Dominującą ich część (93,2%) pochodziła ze sprzedaży materiałów i towarów. Grupa uzyskała z tego tytułu 255 782 tys. zł (wzrost o 11,5%). Przychody ze sprzedaży usług i produktów wyniosły 18 592 tys. zł i były o 73,9% wyższe niż w I kwartale poprzedniego roku.

### Koszty operacyjne

W I kwartale 2021 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 255 409 tys. zł, czyli wzrosły o 9,7% w porównaniu z I kwartałem 2020 roku. Główną składową tych kosztów (81,5% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 208 220 tys. zł (wzrost o 9,3% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku). Było to spowodowane większym wolumenem sprzedaży materiałów i towarów.

- Koszty usług obcych. Zamknęły się one kwotą 17 360 tys. zł – poziom kosztów wyższy niż w I kwartale poprzedniego roku (wzrost o 14,8%).
- Koszty pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze). Grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 16 969 tys. zł, tj. o 18,4% wyższe niż w I kwartale 2020 roku.



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

	I kwartał 2021	I kwartał 2020	Zmiana (w %)
Amortyzacja	5 568	5 200	7,1
Zużycie materiałów i energii	5 931	6 364	(6,8)
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	221	791	(72,1)
Usługi obce	17 360	13 345	30,1
Podatki i opłaty	184	218	(15,6)
Wynagrodzenia	14 170	11 876	19,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	2 799	2 454	14,1
Pozostałe koszty rodzajowe	956	2 009	(52,4)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	208 220	190 517	9,3
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>255 409</b>	<b>232 774</b>	<b>9,7</b>

## EBIT i EBITDA

W I kwartale 2021 roku wynik z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 19 097 tys. zł wobec 7 305 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła wynik w wysokości 24 665 tys. zł, tj. o 97,2% wyższy niż w I kwartale 2020 roku.

## 2.4. Sytuacja finansowa

### Aktywa

Na koniec marca 2021 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 505 712 tys. zł i była o 8,3% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2020 roku.

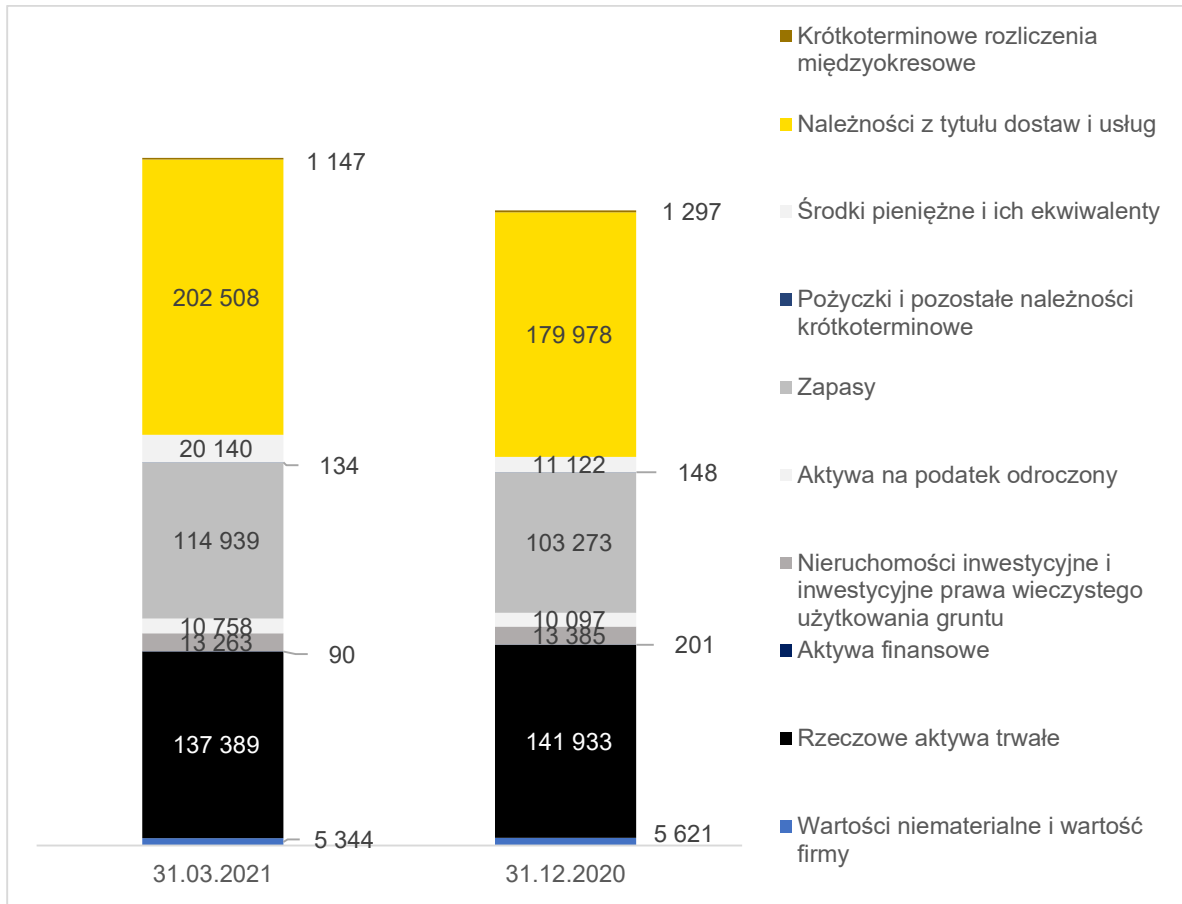
Główną ich pozycję stanowiły:

- Aktywa trwale 166 844 tys. zł – spadek o 4 393 tys. zł w relacji do stanu na koniec 2020 roku.
- Należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 202 508 tys. zł (40,0% aktywów ogółem). Stan należności był wyższy o 12,5% w stosunku do zanotowanego na koniec 2020 roku.
- Zapasy wycenione na 114 939 tys. zł (22,7% aktywów ogółem). W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2021 roku stan zapasów wzrósł o 11,3%.
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 20 140 tys. zł (4% aktywów ogółem). Ich wartość była o 81,1% wyższa niż na koniec 2020 roku.
- Rozliczenia międzyokresowe w wysokości 1 147 tys. zł (0,2% aktywów ogółem). Ich wartość na koniec I kwartału 2021 roku spadła o 11,6% w stosunku do stanu na 31.12.2020 roku.





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

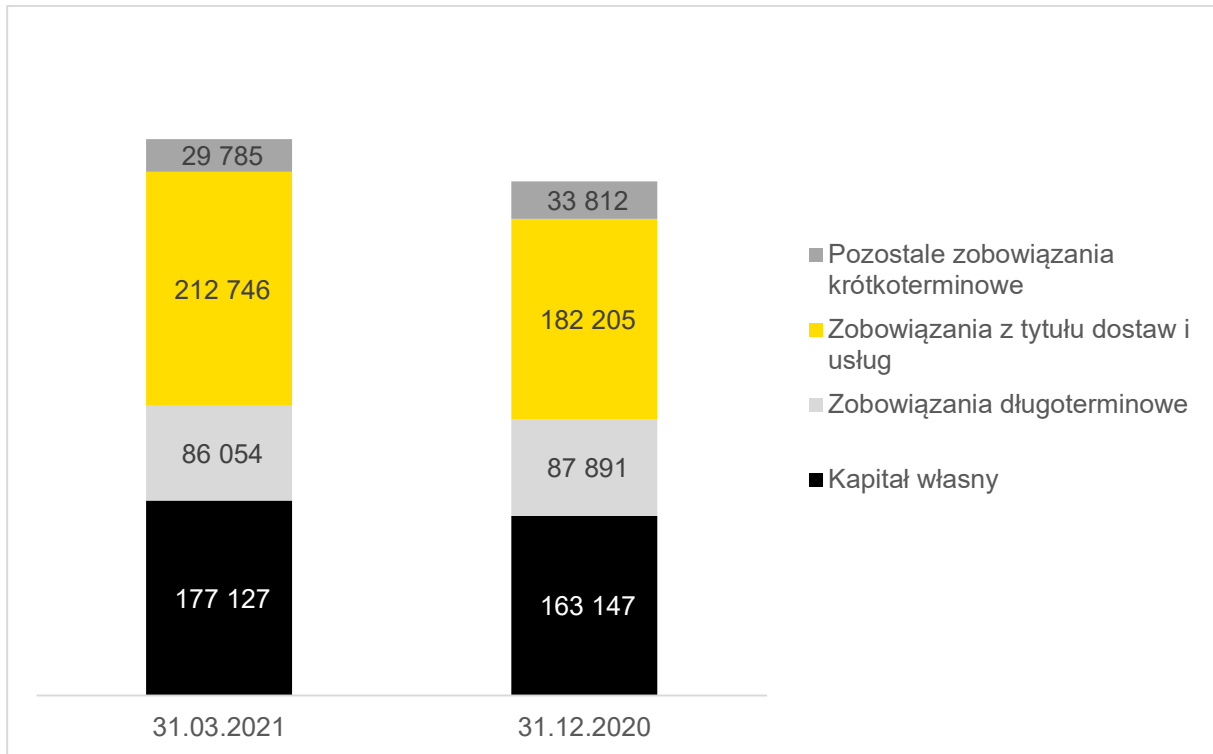


## Pasywa

Na koniec marca 2021 roku Grupa w 35% finansowała swoją działalność kapitałem własnym.

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



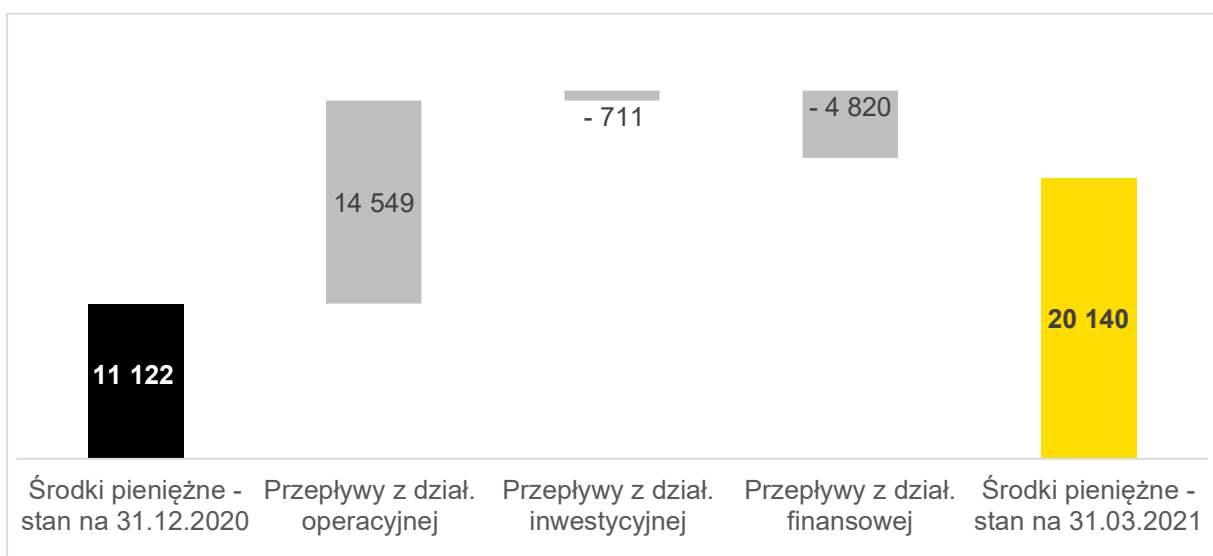


## 2.5. Przepływy pieniężne

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 9 018 tys. zł (wobec ujemnych przepływów w wysokości 1 669 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku). Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 14 549 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej na poziomie -711 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -4 820 tys. zł.

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



## 2.6. Podstawowe wskaźniki efektywności



W I kwartale 2021 roku wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM były wyższe od zanotowanych w I kwartale 2020 roku.

Tabela 5. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM

	I kwartał 2021	I kwartał 2020
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	7,0%	3,0%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	9,0%	5,2%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	6,9%	3,0%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	4,9%	0,2%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)* (Zysk netto/Aktywa) x 100%	10,7%	0,5%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)* (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	30,4%	1,3%

Na koniec marca 2021 roku sytuacja płynnościowa Grupy była bardzo dobra. Poziom zadłużenia ogólnego w porównaniu do wskaźnika z 2020 roku znajduje się na podobnym poziomie.

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	31.03.2021	31.12.2020
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,40	1,37
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,92	0,89
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,08	0,05
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	65,0%	65,1%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	1,06	0,82

W I kwartale 2021 roku zapasy rotowały szybciej niż w I kwartale 2020 roku. Cykl rotacji zobowiązań uległ skróceniu. Cykl konwersji gotówki uległ wydłużeniu.

Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM



	I kwartał 2021	I kwartał 2020
Cykl zapasów (Stan zapasów x 900/Koszty operacyjne) w dniach	40,5	45,7
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x 90/Przychody ze sprzedaży) w dniach	66,4	64,3
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania krótkoterminowe x 90/Przychody ze sprzedaży) w dniach	79,6	90,6
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	27,4	19,4


## 2.7. Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych kwartałach

### 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

 Długoterminowa strategia Grupy Kapitałowej TIM jest nastawiona na realizację sprzedaży multikanalowej produktów technicznych – ze szczególnym uwzględnieniem wzrostu sprzedaży online i sukcesywnym poszerzaniem oferty asortymentowej – oraz rozwój usług logistyki kontraktowej. Kluczowym elementem umożliwiającym realizację przyjętej strategii jest zarządzane przez 3LP S.A. nowoczesne, zautomatyzowane Centrum Logistyczne w Siechnicach, dzięki któremu TIM S.A. posiada istotną przewagę konkurencyjną na rynku, tj. wydajny łańcuch dostaw. Strategia TIM S.A jest oparta na połączeniu wiedzy o rynku, którą posiadają przedstawiciele handlowi, z technologiami IT i platformą internetową TIM.pl (tzw. hybrydowy model sprzedaży).

Realizacja powyższej strategii ma na celu dalsze umacnianie pozycji rynkowej Grupy. Dynamika sprzedaży na przestrzeni ostatnich lat, coraz większa baza lojalnych klientów oraz bardzo dobre wyniki finansowe potwierdzają, że strategia rozwoju przyjęta przez Zarząd TIM S.A. zapewnia wzrost wartości Grupy.

TIM S.A. będzie kontynuować dotychczasową strategię rozwoju przez:

- rozwój sprzedaży i pozyskiwanie nowych klientów – przede wszystkim w kanale internetowym (e-commerce) poprzez platformę TIM.pl;



- ciągle optymalizowanie i poszerzanie oferty;
- optymalizację procesów i kosztów operacyjnych.

Natomiast strategia spółki 3LP S.A. zakłada:

- dalszy rozwój usług logistycznych świadczonych przez spółkę 3LP S.A. dla klientów spoza Grupy. W 2020 roku osiągnięto ok. 47% udziału przychodów 3LP z usług logistycznych świadczonych na rzecz klientów spoza Grupy, natomiast w kolejnych okresach udział ten powinien przekroczyć 50%;
- rozbudowę Centrum Logistycznego w Siechnicach o kolejną halę magazynową o powierzchni ok. 25 tys. m<sup>2</sup>, wyposażoną w nowoczesną automatykę magazynową;
- rozwój geograficzny na terenie Polski poprzez uruchamianie oddziałów w innych, głównych ośrodkach logistycznych;
- uruchomienie usług spedycyjnych;
- outsourcing logistyki na bazie zasobów i aktywów klientów.

W zakresie optymalizacji procesów i kosztów Zarząd TIM S.A. planuje kontynuację działań związanych ze zwiększeniem efektywności operacyjnej Grupy oraz w konsekwencji osiągnięcie dalszej poprawy wyników finansowych Grupy Kapitałowej 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. 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 platformy internetowej TIM.pl znajduje się także odzież ochronna i artykuły BHP, materiały biurowe oraz artykuły do domu i ogrodu.

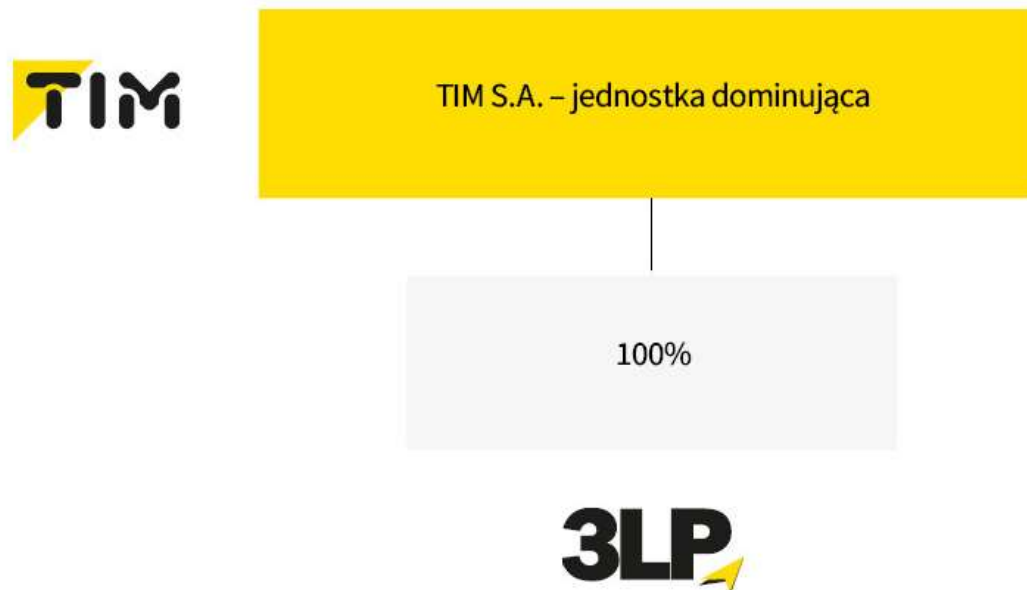
Spółka stosuje multikanalowy system dystrybucji, na który składa się platforma internetowa TIM.pl, aplikacja mobilna mTIM oraz sieć biur handlowych, oddziałów franczyzowych i mobilnych przedstawicieli handlowych.

Na koniec marca 2021 roku TIM S.A. posiadał: 16 Biur Handlowych, 1 Oddział i 8 Agentów Sprzedaży.



### 3.1.2. Grupa Kapitałowa TIM

31 marca 2021 roku struktura Grupy Kapitałowej TIM przedstawiała się następująco:



#### 3LP S.A.

Spółka 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach została zawiązana w marcu 2016 roku, a działalność rozpoczęła 1 lipca 2016 roku. 3LP S.A. przejęła od TIM S.A. zorganizowaną część przedsiębiorstwa – Dział Logistyki i Dział Zarządzania Nieruchomościami, stając się operatorem Centrum Logistycznego w Siechnicach k. Wrocławia.



Zarządzane przez 3LP S.A. Centrum Logistyczne w Siechnicach o powierzchni ponad 50 tys. m<sup>2</sup> jest jednym z największych obiektów tego typu w Polsce. Jest ono zlokalizowane na południowy wschód od Wrocławia, przy wschodniej obwodnicy miasta, co umożliwia wygodne połączenie z autostradą A4, a w perspektywie dwóch lat także z drogą ekspresową S8. Dodatkowo 3LP S.A. dysponuje jeszcze powierzchnią ponad 24 tys. m<sup>2</sup> w oddalonym o kilkanaście kilometrów Parku Logistycznym Wrocław Wschód w Wojkowicach.

31 marca 2021 roku kapitał zakładowy 3LP S.A. wynosił 59,1 mln zł i w ciągu I kwartału 2021 roku nie uległ zmianie.

W I kwartale 2021 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodzili:

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

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 na terenie Polski i całej Europy. Wśród klientów 3LP S.A. są m.in. jeden z największych sprzedawców opon i akcesoriów samochodowych w Polsce oraz międzynarodowy lider sprzedaży artykułów wyposażenia wnętrza.



### 3.2. Akcje i akcjonariat

31 marca 2021 roku kapitał zakładowy TIM S.A. wynosił 22 199,2 tys. zł i dzielił się na 22 199 200 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W ciągu I kwartału 2021 roku 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. (na 19.05.2021 roku)

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

\*na Walnym Zgromadzeniu

W okresie od dnia przekazania do publicznej wiadomości poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2020 rok), tj. od 21 kwietnia 2021 roku, nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji TIM S.A.

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, z zastrzeżeniem informacji o umowach zawartych w ramach realizacji opisanego w pkt. 4.3. Sprawozdania programu motywacyjnego na lata 2021-2023 dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych.

TIM S.A. posiada system kontroli akcji, które wyemitowane zostaną w ramach programu motywacyjnego na lata 2021-2023 dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych. Zgodnie z założeniami do ww. programu motywacyjnego Walne Zgromadzenie TIM S.A. uchwaliło ogólne zasady ww. programu. Rada Nadzorcza TIM S.A. zgodnie z upoważnieniem Walnego Zgromadzenia TIM S.A. uchwaliła szczegółowy Regulamin programu, w oparciu o który Rada Nadzorcza TIM S.A. przyznaje opcje na akcje w ramach programu dla Członków Zarządu TIM S.A., natomiast Zarząd TIM S.A. przyznaje opcje na akcje dla pozostałych kluczowych menadżerów dla Grupy Kapitałowej TIM.

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



Tabela 9. Wykaz stanu posiadania akcji TIM S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (na 19.05.2021 roku)

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

\*na Walnym Zgromadzeniu

W okresie od dnia przekazania do publicznej wiadomości poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2020 rok), to jest od 21 kwietnia 2021 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji TIM S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające.

### 3.3. Zarząd i Rada Nadzorcza

#### 3.3.1. Zarząd

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

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



**Krzysztof Folta**

**Prezes Zarządu**



**Piotr Nosal**

**Członek Zarządu**



**Piotr Tokarczuk**

**Członek Zarządu**

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

#### 3.3.2. Rada Nadzorcza

31 marca 2021 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:



- Krzysztof Wieczorkowski – Przewodniczący (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2022 rok),
- Grzegorz Dzik – Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 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	31.03.2021	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>166 844</b>	<b>171 237</b>
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne	1	5 344	5 621
Rzeczowe aktywa trwałe	2	137 389	141 933
Nieruchomości inwestycyjne	3	11 559	11 681
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	4	1 704	1 704
Aktywa finansowe		90	201
Aktywa na podatek odroczony	6.7.1	10 758	10 097
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>338 868</b>	<b>295 818</b>
Zapasy	5	114 939	103 273
Aktywa finansowe		222 782	191 248
Pożyczki i należności		202 642	180 126
Należności krótkoterminowe	6	202 642	180 126
Należności z tytułu dostaw i usług		202 508	179 978
Należności publiczno-prawne		49	70
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Należności pozostałe		85	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	20 140	11 122
Rozliczenia międzyokresowe		1 147	1 297
<b>Aktywa razem</b>		<b>505 712</b>	<b>467 055</b>



<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>177 128</b>	<b>163 147</b>
Kapitał własny jednostki dominującej		177 128	163 147
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		72 378	72 378
Kapitały rezerwowe		14 975	14 461
Fundusz dywidendowy		29 368	29 368
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		20 035	(11 549)
Wynik finansowy za rok obrotowy		13 468	37 135
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(5 550)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>86 053</b>	<b>87 891</b>
Rezerwa na podatek odroczoney	6.7.1	9 839	9 798
Rezerwy długoterminowe	6.7.1	248	240
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		75 963	77 813
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3	40
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>242 531</b>	<b>216 017</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	212 746	182 205
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	8	5 966	9 719
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		508	3 426
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8	2 997	2 909
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8	13 625	14 268
Zobowiązania pozostałe	8	921	369
Rezerwy krótkoterminowe	6.7.1	6 276	6 545
Przychody przyszłych okresów		-	2
<b>Pasywa razem</b>		<b>505 712</b>	<b>467 055</b>



## 4.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>		<b>274 374</b>	<b>240 079</b>
Przychody ze sprzedaży, w tym:		274 374	240 079
przychody ze sprzedaży usług		16 757	9 209
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		257 617	230 870
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>255 409</b>	<b>232 774</b>
Amortyzacja		5 568	5 200
Zużycie materiałów i energii		5 931	4 585
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		221	791
Usługi obce		17 360	15 124
Podatki i opłaty		184	218
Wynagrodzenia		14 170	11 876
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 799	2 454
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		956	2 009
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		124	428
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		208 220	190 517
<b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>18 965</b>	<b>7 305</b>
Pozostałe przychody operacyjne		211	199
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1	3
Inne		210	196
Pozostałe koszty operacyjne		79	199
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Inne		79	199
<b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b>		<b>19 097</b>	<b>7 305</b>
Przychody finansowe, w tym n.in.:		32	68
Odsetki		32	37
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		-	-
Koszty finansowe, w tym m.in.:		2 322	6 646
Odsetki		1 619	1 862
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		703	4 696
<b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>		<b>16 807</b>	<b>727</b>
Podatek dochodowy		3 339	188
<b>D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)</b>		<b>13 468</b>	<b>539</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>13 468</b>	<b>539</b>
<b>Zysk (Strata) netto</b>			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 468	539
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 468	539
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
<b>Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>			
Podstawowy zysk (zysk) na jedną akcję		0,61	0,02
Rozwodniony zysk (zysk) na jedną akcję		0,61	0,02



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

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
01.01.2021 - 31.03.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	22 199	72 378	14 461	29 368	4 705	20 036		163 147
w tym odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego						(5 550)		(5 550)
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	13 468	13 468
zysk (strata) netto							13 468	13 468
Transakcje z właścicielami	-	-	514	-	-	-	-	514
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny - opcje objęcia akcji			514		-			514
<b>Stan na 31 marca 2021</b>	<b>22 199</b>	<b>72 378</b>	<b>14 975</b>	<b>29 368</b>	<b>4 705</b>	<b>20 036</b>	<b>13 468</b>	<b>177 128</b>



W Grupie Kapitałowej TIM w 2020 roku został uruchomiony program motywacyjny dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych na lata 2021-2023 (dalej: „Program motywacyjny”). W ramach Programu motywacyjnego, po spełnieniu warunków i na zasadach w nim określonych, uczestnikom programu przysługiwać będzie prawo do objęcia łącznie nie więcej niż 1.100.800 akcji Spółki, stanowiących 4,72% kapitału zakładowego Spółki, które Spółka wyemituje w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Tym samym Zarząd TIM S.A. został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.100.800 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.100.800 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda począwszy od daty podjęcia pierwszej uchwały Rady Nadzorczej w sprawie przydziału akcji uczestnikom programu spełniającym warunki przyznania akcji do dnia przypadającego trzy lata od powyższej daty, przez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, wyłącznie w celu realizacji Programu motywacyjnego. Cena wykonania opcji w ramach programu wynosi 10,34 PLN za 1 akcję Spółki dominującej. Warunkiem nabycia uprawnień do objęcia akcji w ramach przyznanych opcji na akcje jest spełnienie się warunków określonych w Regulaminie Programu motywacyjnego, w tym osiągnięcie określonego poziomu EBITDA w okresie trwania Programu motywacyjnego oraz świadczenie pracy przez uczestników programu. Objęcie akcji może nastąpić nie wcześniej niż 24 miesiące po zakończeniu danego roku Programu motywacyjnego za który przyznane zostały opcje na akcje, z zastrzeżeniem wyjątków opisanych w Programie motywacyjnym.



Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
01.01.2020 - 31.03.2020	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	22 199	71 913	14 461	33 294	4 705	6 081	-	152 653
w tym odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	539	539
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	539	539
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021</b>	<b>22 199</b>	<b>71 913</b>	<b>14 461</b>	<b>33 294</b>	<b>4 705</b>	<b>6 081</b>	<b>539</b>	<b>153 192</b>





#### 4.4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>16 807</b>	<b>727</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(2 258)</b>	<b>6 346</b>
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli	-	-
Amortyzacja	5 568	5 200
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	703	4 696
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 587	1 848
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(1)
Zmiana stanu rezerw	(261)	(174)
Zmiana stanu zapasów	(11 666)	(21 503)
Zmiana stanu należności	(22 405)	(10 307)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28 064	29 967
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	150	(176)
Inne korekty	(39)	(987)
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(3 959)	(2 217)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>14 549</b>	<b>7 073</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>32</b>	<b>14</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	14
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Z aktywów finansowych	32	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>743</b>	<b>2 086</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	743	2 064
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	22
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(711)</b>	<b>(2 072)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 820</b>	<b>6 670</b>
Dywidendy	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	688
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 201	4 133
Odsetki	1 619	1 849
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(4 820)</b>	<b>(6 670)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>9 018</b>	<b>(1 669)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>9 018</b>	<b>(1 669)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 122</b>	<b>17 445</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>20 140</b>	<b>15 776</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



#### 4.5. Wybrane noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

##### NOTA 1

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	4 905	5 217
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	439	404
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>5 344</b>	<b>5 621</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 marca 2021 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.



Stan na 31.03.2021 roku

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 540	-	404	20 944
Zwiększenia	16	-	35	51
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	16	-	35	51
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 556	-	439	20 995
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15 200	-	-	15 200
Amortyzacja za okres	328	-	-	328
Zwiększenia	328	-	-	328
amortyzacja okresu bieżącego	328	-	-	328
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15 528	-	-	15 528
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>4 905</b>	<b>-</b>	<b>439</b>	<b>5 344</b>



**Stan na 31.12.2020 roku**

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

**NOTA 2**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2021	31.12.2020
Środki trwałe, w tym:	135 448	140 101
grunty	98	98
budynki i budowle	70 598	73 207
urządzenia techniczne i maszyny	38 246	39 038
środki transportu	8 252	8 825
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	18 254	18 933
Środki trwałe w budowie	1 941	1 832
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>137 389</b>	<b>141 933</b>





Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

**Stan na 31.03.2021 roku**

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	98	91 506	63 091	15 353	33 000	1 831	204 879
Zwiększenia	-	4	343	64	16	338	765
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	4	343	64	16	338	765
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(23)	-	-	(229)	(252)
zbycie	-	-	(14)	-	-	-	(14)
likwidacja	-	-	(9)	-	-	-	(9)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(229)	(229)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	91 510	63 411	15 417	33 016	1 940	205 392
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	18 299	24 052	6 528	14 067	-	62 946
Amortyzacja za okres	-	2 613	1 113	637	694	-	5 057
Zwiększenia	-	2 613	1 136	637	694	-	5 080
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 613	1 136	637	694	-	5 080
Zmniejszenia	-	-	(23)	-	-	-	(23)
zbycie	-	-	(14)	-	-	-	(14)
likwidacja	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	20 912	25 165	7 165	14 761	-	68 003
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>70 598</b>	<b>38 246</b>	<b>8 252</b>	<b>18 255</b>	<b>1 940</b>	<b>137 389</b>



Stan na 31.12.2020 roku

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





### NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.03.2021	31.12.2020
Wartość brutto na początek okresu	24 110	24 052
Zwiększenie	-	58
nabycie	-	58
Zmniejszenie	-	-
sprzedaż	-	-
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	24 110	24 110
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 429	11 969
Amortyzacja za okres	122	460
Zwiększenia	122	460
amortyzacja okresu bieżącego	122	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 551	12 429
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>11 559</b>	<b>11 681</b>

### NOTA 4

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.03.2021	31.12.2020
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
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>1 704</b>	<b>1 704</b>

### NOTA 5

ZAPASY	31.03.2021	31.12.2020
Materiały	1 488	1 254
Towary	113 451	102 019
<b>Razem</b>	<b>114 939</b>	<b>103 273</b>



**NOTA 6**

**Stan na 31.03.2021 roku**

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.03.2021	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	204 780	188 144	11 616	2 223	477	2 320
do 12 miesięcy	204 780	188 144	11 616	2 223	477	2 320
Odpis aktualizujący należności	(2 272)	(5)	-	-	-	(2 267)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	202 508	188 139	11 616	2 223	477	53
Należności publiczno - prawne	49	49	-	-	-	-
Należności pozostałe	85	85	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>202 642</b>	<b>188 273</b>	<b>11 616</b>	<b>2 223</b>	<b>477</b>	<b>53</b>

**Stan na 31.12.2020 roku**

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2020	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	182 456	163 101	14 972	1 211	119	3 053
do 12 miesięcy	182 456	163 101	14 972	1 211	119	3 053
Odpis aktualizujący należności	(2 478)	(93)	-	-	(2)	(2 383)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	179 978	163 008	14 972	1 211	117	670
Należności publiczno - prawne	70	70	-	-	-	-
Należności pozostałe	78	78	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>180 126</b>	<b>163 156</b>	<b>14 972</b>	<b>1 211</b>	<b>117</b>	<b>670</b>



**NOTA 7**

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	20 140	11 122
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem</b>	<b>20 140</b>	<b>11 122</b>



**NOTA 8**

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

Stan na 31.03.2021 roku

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.03.2021	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 625	13 625	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	212 746	208 393	1 874	591	418	1 470
Zobowiązania publiczno-prawne	5 966	5 966	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 997	2 997	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	921	921	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>236 255</b>	<b>231 902</b>	<b>1 874</b>	<b>591</b>	<b>418</b>	<b>1 470</b>



Stan na 31.12.2020 roku

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2020	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 268	14 268	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	182 205	178 395	1 196	653	386	1 575
Zobowiązania publiczno-prawne	9 719	9 719	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 909	2 909	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	369	369	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>209 470</b>	<b>205 660</b>	<b>1 196</b>	<b>653</b>	<b>386</b>	<b>1 575</b>



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

### 5.1. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2021	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>86 752</b>	<b>86 759</b>
Wartości niematerialne	1	3 265	3 432
Rzeczowe aktywa trwałe	2	13 287	14 211
Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
Aktywa finansowe w tym:		62 992	62 973
Udziały i akcje w jednostkach		62 903	62 773
w jednostkach powiązanych		62 902	62 772
w jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa na podatek odroczoney	6.7.1	7 208	6 143
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>345 126</b>	<b>305 892</b>
Zapasy	4	113 508	102 076
Aktywa finansowe		231 018	203 194
Pożyczki i należności		210 881	192 089
Należności krótkoterminowe	5	210 881	192 089
Należności z tytułu dostaw i usług		194 641	172 357
Należności publiczno-prawne		-	-
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Należności pozostałe, w tym:		16 240	19 732
cash pooling		16 175	19 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	20 137	11 105
Rozliczenia międzyokresowe		600	622
<b>Aktywa razem</b>		<b>431 878</b>	<b>392 651</b>





KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2021	31.12.2020
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>190 640</b>	<b>178 198</b>
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		77 895	77 895
Kapitały rezerwowe		14 055	13 541
Fundusz dywidendowy		29 369	29 369
Kapitał z opcji pracowniczych		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		30 489	-
Wynik finansowy za rok obrotowy		11 928	36 039
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(5 550)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>15 383</b>	<b>15 136</b>
Rezerwa na podatek odroczony	6.7.1	6 369	6 353
Rezerwy długoterminowe	6.7.1	162	162
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		8 852	8 621
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>225 855</b>	<b>199 317</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	211 220	179 813
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	7	3 886	8 465
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		508	3 426
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7	1 881	1 841
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	7	2 476	3 477
Zobowiązania pozostałe	7	786	353
Rezerwy krótkoterminowe	6.7.1	5 606	5 368
<b>Pasywa razem</b>		<b>431 878</b>	<b>392 651</b>



## 5.2. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>		<b>258 416</b>	<b>213 175</b>
Przychody ze sprzedaży, w tym:		258 416	213 175
przychody ze sprzedaży usług		2 634	2 060
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		255 782	211 115
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>243 574</b>	<b>206 956</b>
Amortyzacja		1 299	1 475
Zużycie materiałów i energii		162	292
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		228	769
Usługi obce		21 666	18 655
Podatki i opłaty		50	58
Wynagrodzenia		9 279	7 473
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 811	1 487
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		945	1 282
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		102	247
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		208 134	175 465
<b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>14 842</b>	<b>6 219</b>
Pozostałe przychody operacyjne		132	168
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1	3
Inne		131	165
Pozostałe koszty operacyjne		77	150
Inne		77	150
<b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b>		<b>14 897</b>	<b>6 237</b>
Przychody finansowe, w tym m.in.:		103	87
Odsetki		82	44
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		-	-
Koszty finansowe, w tym m.in.:		160	516
Odsetki		105	86
Różnice kursowe z wyceny zobowiązań z tytułu zadłużenia		55	415
<b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I)</b>		<b>14 840</b>	<b>5 808</b>
Podatek dochodowy		2 912	1 294
<b>D. Zysk (Strata) netto (C-I)</b>		<b>11 928</b>	<b>4 514</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>11 928</b>	<b>4 514</b>
Zysk (Strata) netto na jedną akcję		0,54	0,20



### 5.3. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									
01.01.2021 - 31.03.2021	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 2021	22 199	-	77 895	13 541	29 369	4 705	30 489	-	178 198
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	11 928	11 928
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	11 928	11 928
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	514	-	-	-	-	514
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny - opcje objęcia akcji	-	-	-	514	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021</b>	<b>22 199</b>	<b>-</b>	<b>77 895</b>	<b>14 055</b>	<b>29 369</b>	<b>4 705</b>	<b>30 489</b>	<b>11 928</b>	<b>190 640</b>



Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									
01.01.2020 - 31.03.2020	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	22 199	-	77 895	13 541	33 295	4 705	17 164	-	168 799
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	4 514	4 514
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	4 514	4 514
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2020</b>	<b>22 199</b>	<b>-</b>	<b>77 895</b>	<b>13 541</b>	<b>33 295</b>	<b>4 705</b>	<b>17 164</b>	<b>4 514</b>	<b>173 313</b>



#### 5.4. Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (Strata) brutto</b>	<b>14 840</b>	<b>5 808</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(8 197)</b>	<b>(2 307)</b>
Amortyzacja	1 299	1 475
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23	79
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	55	415
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(1)
Zmiana stanu rezerw	237	1
Zmiana stanu zapasów	(11 432)	(21 010)
Zmiana stanu należności	(22 299)	(9 647)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 853	28 663
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21	(264)
Inne korekty	5	199
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(3 959)	(2 217)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>6 643</b>	<b>3 501</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 570</b>	<b>21</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	14
Z aktywów finansowych, w tym:	3 570	7
w jednostkach powiązanych	3 538	-
odsetki	50	7
<b>II. Wydatki</b>	<b>246</b>	<b>4 239</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	246	972
Na aktywa finansowe, w tym:	-	3 267
w jednostkach powiązanych	-	3 267
wydatki z tytułu cash pooling	-	3 267
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>3 324</b>	<b>(4 218)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>935</b>	<b>1 828</b>
Dywidendy	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	833
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	830	909
Odsetki	105	86
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(935)</b>	<b>(1 828)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>9 032</b>	<b>(2 545)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>9 032</b>	<b>(2 545)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 105</b>	<b>17 049</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>20 137</b>	<b>14 504</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		





## 5.5. Wybrane noty do sprawozdania jednostkowego

### NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2021	31.12.2020
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	2 913	3 080
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	352	352
<b>Razem</b>	<b>3 265</b>	<b>3 432</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 marca 2021 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

### Stan na 31.03.2021 roku

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 007	352	12 359
Zwiększenia	16	-	16
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	16	-	16
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 023	352	12 375
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 804	-	8 804
Amortyzacja za okres	183	-	183
Zwiększenia	183	-	183
amortyzacja okresu bieżącego	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 987	-	8 987
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 913</b>	<b>352</b>	<b>3 265</b>





Stan na 31.12.2020 roku

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

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2021	31.12.2020
Środki trwałe, w tym:	13 287	14 211
budynki i budowle	7 813	8 303
urządzenia techniczne i maszyny	2 236	2 275
środki transportu	2 963	3 344
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	275	289
Środki trwałe w budowie	-	-
<b>Razem</b>	<b>13 287</b>	<b>14 211</b>



Stan na 31.03.2021 roku

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	12 206	10 140	5 840	1 095	-	29 281
Zwiększenia	-	-	198	-	-	-	198
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	198	-	-	-	198
Zmniejszenia	-	-	(23)	-	-	-	(23)
zbycie	-	-	(14)	-	-	-	(14)
likwidacja	-	-	(9)	-	-	-	(9)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	12 206	10 315	5 840	1 095	-	29 456
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 903	7 865	2 496	806	-	15 070
Amortyzacja za okres	-	490	214	381	14	-	1 099
Zwiększenia	-	490	237	381	14	-	1 122
amortyzacja okresu bieżącego	-	490	237	381	14	-	1 122
Zmniejszenia	-	-	(23)	-	-	-	(23)
zbycie	-	-	(14)	-	-	-	(14)
likwidacja	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 393	8 079	2 877	820	-	16 169
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>7 813</b>	<b>2 236</b>	<b>2 963</b>	<b>275</b>	-	<b>13 287</b>



Stan na 31.12.2020 roku

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

NOTA 3

ZAPASY	31.03.2021	31.12.2020
Materiały	131	-
Towary	113 377	102 076
<b>Razem</b>	<b>113 508</b>	<b>102 076</b>



**NOTA 4**

**Struktura należności krótkoterminowych**

Stan na 31.03.2021 roku

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.03.2021	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesiący	Należności przeterminowane powyżej 6 miesiący
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	196 630	180 850	11 043	2 221	474	2 042
do 12 miesięcy	196 630	180 850	11 043	2 221	474	2 042
Odpis aktualizujący należności	(1 989)	-	-	-	-	(1 989)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	194 641	180 850	11 043	2 221	474	53
Należności publiczno - prawne	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	16 240	16 240	-	-	-	-
cash pooling	16 175	16 175	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>210 881</b>	<b>197 090</b>	<b>11 043</b>	<b>2 221</b>	<b>474</b>	<b>53</b>



Stan na 31.12.2020 roku

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2020	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	174 495	155 918	14 529	1 209	117	2 722
do 12 miesięcy	174 495	155 918	14 529	1 209	117	2 722
Odpis aktualizujący należności	(2 138)	-	-	-	-	(2 138)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	172 357	155 918	14 529	1 209	117	584
Należności publiczno - prawne	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	19 732	19 732	-	-	-	-
cash pooling	19 663	19 663	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>192 089</b>	<b>175 650</b>	<b>14 529</b>	<b>1 209</b>	<b>117</b>	<b>584</b>



## NOTA 5

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	20 137	11 105
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem</b>	<b>20 137</b>	<b>11 105</b>





## NOTA 6

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

Stan na 31.03.2021 roku

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.03.2021	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 476	2 476	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	211 220	206 870	1 871	591	418	1 470
Zobowiązania publiczno-prawne	3 886	3 886	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 881	1 881	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	786	786	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>220 249</b>	<b>215 899</b>	<b>1 871</b>	<b>591</b>	<b>418</b>	<b>1 470</b>



**Stan na 31.12.2020 roku**

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2020	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 477	3 477	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	179 813	176 006	1 193	653	386	1 575
Zobowiązania publiczno-prawne	8 465	8 465	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 841	1 841	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	353	353	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>193 949</b>	<b>190 142</b>	<b>1 193</b>	<b>653</b>	<b>386</b>	<b>1 575</b>



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

#### Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 19 maja 2021 roku.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TIM, w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

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

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

#### 6.1.3. Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku składa się z:



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

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

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesiące, tj. od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku.

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

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku.

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

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

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

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

## **6.2. Segmenty operacyjne**

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



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

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

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Działalność dystrybucyjna, e - commerce,
- Działalność dystrybucyjna, off-line,
- Usługi logistyczne,

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

- Z tytułu wynajmu nieruchomości
- Inne (usługi wzajemne)



Stan na 31.03.2021 roku

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
Działalność dystrybucyjna, e-commerce	174 219	138 954	35 265	-	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna, off-line	83 398	69 180	14 218	-	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	15 724	13 792	1 932	-	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	1 033	362	671	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>274 374</b>	<b>222 288</b>	<b>52 086</b>	<b>19 097</b>	<b>32</b>	<b>2 322</b>	<b>16 807</b>	<b>3 339</b>	<b>13 468</b>





**Stan na 31.03.2020 roku**

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
Działalność dystrybucyjna, e-commerce	171 290	140 570	30 720	-	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna, off-line	59 580	49 704	9 876	-	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	8 308	7 707	601	-	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	901	162	739	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>240 079</b>	<b>198 143</b>	<b>41 936</b>	<b>7 305</b>	<b>68</b>	<b>6 646</b>	<b>727</b>	<b>188</b>	<b>539</b>



	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, off-line	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2021 do 31.03.2021</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	174 219	83 398	15 724	1 033	-	<b>274 374</b>
Przychody między segmentami		-	17 823	128	(17 951)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>174 219</b>	<b>83 398</b>	<b>33 547</b>	<b>1 161</b>	<b>(17 951)</b>	<b>274 374</b>
<b>Marża brutto segmentu</b>	<b>35 265</b>	<b>14 218</b>	<b>1 984</b>	<b>671</b>	<b>(52)</b>	<b>52 086</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(1 299)		(4 261)	(8)	-	(5 568)
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>368 976</b>		<b>148 475</b>	<b>13 261</b>	<b>(25 000)</b>	<b>505 712</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	246		495	2	-	743



	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, off-line	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2020 do 31.03.2020</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	171 290	59 580	8 308	901		<b>240 079</b>
Przychody między segmentami	368	-	16 506	132	(17 006)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>171 658</b>	<b>59 580</b>	<b>24 814</b>	<b>1 033</b>	<b>(17 006)</b>	<b>240 079</b>
<b>Marża brutto segmentu</b>	<b>30 786</b>	<b>9 876</b>	<b>1 246</b>	<b>739</b>	<b>(711)</b>	<b>41 936</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(1 549)		(3 639)	(12)	-	<b>(5 200)</b>
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>360 875</b>		<b>150 332</b>	<b>13 692</b>	<b>(24 781)</b>	<b>500 118</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	972		1 037	55	-	<b>2 064</b>



Przychody za okres 01.01.2021 do 31.03.2021	Działalność dystrybucyjna e-commerce	Działalność dystrybucyjna off-line	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	174 219	83 398	15 724	1 033	274 374
Polska	173 708	83 398	15 724	1 033	273 863
Pozostałe kraje	511	-	-	-	511
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>174 219</b>	<b>83 398</b>	<b>15 724</b>	<b>1 033</b>	<b>274 374</b>

Przychody za okres 01.01.2020 do 31.03.2020	Działalność dystrybucyjna e-commerce	Działalność dystrybucyjna off-line	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	171 290	59 580	8 308	901	240 079
Polska	163 793	59 580	8 308	901	232 582
Pozostałe kraje	7 497	-	-	-	7 497
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>171 290</b>	<b>59 580</b>	<b>8 308</b>	<b>901</b>	<b>240 079</b>

	od 01.01.2021 do 31.03.2021		od 01.01.2020 do 31.03.2020	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Region				
Polska	273 863	155 996	232 582	160 939
Pozostałe kraje	511	-	7 497	
<b>Ogółem</b>	<b>274 374</b>	<b>155 996</b>	<b>240 079</b>	<b>160 939</b>

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

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

Przychody Grupy Kapitałowej TIM charakteryzują się niewielką sezonowością.



### 6.3. Postępowania

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku nie wszczęto żadnych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM, w tym TIM S.A.

### 6.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo, z uwagi na występujące powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

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

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

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2021 - 31.03.2021	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	2 043
Sprzedaż towarów	-	-	419
Zakup usług	-	-	-
Sprzedaż usług	-	-	2
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-



01.01.2020 - 31.03.2020	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	2 666
Sprzedaż towarów	-	-	557
Zakup usług	-	-	-
Sprzedaż usług	-	-	2
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

Tabela 10. Poręczenia i gwarancje według stanu na dzień 31 marca 2021 roku (w tys. zł)

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 wekslem 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 wekslem 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 wekslem 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.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	11
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	79
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	35
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	36
			<b>Razem</b>	<b>15 416</b>



## 6.6. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 31 marca 2021 roku, nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe TIM S.A.

## 6.7. Inne informacje

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

### Grupa Kapitałowa TIM

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

	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2021
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	6 755	4 861	5 445	6 171
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	4 154	4 704	5 096	3 762
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 478	157	349	2 286
II. Aktywa na podatek odroczony	10 097	661		10 758
III. Rezerwa na podatek odroczony	9 798	41	-	9 839
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	6 545	3 912	4 181	6 276
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	240	8	-	248

### TIM S.A.

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



	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2021
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	6 415	4 861	5 568	5 708
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	123	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	4 154	4 704	5 096	3 762
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 138	157	349	1 946
II. Aktywa na podatek odroczoney	6 143	1 065	-	7 208
III. Rezerwa na podatek odroczoney	6 353	16	-	6 369
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	5 368	3 200	2 962	5 606
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	162	-	-	162

**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 2021 roku do 31 marca 2021 roku w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe, wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

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

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

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Udziały nienotowane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	202 508	-
Środki pieniężne i lokaty	-	20 140	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	212 746
Kredyty	-	-	-
<b>RAZEM</b>	-	<b>222 648</b>	<b>212 746</b>



Instrumenty finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	32	1 619	1 651
Przychodach finansowych	32	-	32
Kosztach finansowych	-	1 619	1 619
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	-	-
Kosztach finansowych	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(102)	-	(102)
Kosztach operacyjnych	(102)	-	(102)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	227	-	227
Kosztach operacyjnych	227	-	227
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>157</b>	<b>1 619</b>	<b>1 776</b>

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

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

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

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

#### 6.7.4. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie wypłaciła dywidendy.

W dniu 16 kwietnia 2021 roku Zarząd TIM S.A. sporządził wniosek o podział zysku netto wypracowanego przez TIM S.A. w 2020 roku w kwocie **36 039 540,18** PLN (słownie: trzydzieści sześć milionów trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści złotych i osiemnaście groszy) w następujący sposób:

- przeznaczenie zysku netto w kwocie 8 290 540,18 zł (słownie: osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści złotych i osiemnaście groszy) na fundusz dywidendowy,
- przeznaczenie zysku netto w kwocie 27 749 000 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy złotych) na dywidendę za 2020 rok.



W dniu 30 grudnia 2020 roku wypłacona została zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2020 w 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) pochodziła z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2020 – 30.06.2020 r, natomiast kwota w wysokości 21 089 240 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści złotych) pochodziła ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym.

Informację o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 35/2020 z 20 listopada 2020 roku.

Z uwagi na powyższe, Zarząd TIM S.A. zawnioskował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TIM S.A. o podjęcie uchwały ustalającej dywidendę za rok 2020 w wysokości 48 838 240 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy dwieście czterdzieści złotych) brutto, co daje kwotę w wysokości 2,20 zł (słownie: dwa złote dwadzieścia groszy) brutto na 1 (słownie: jedną) akcję, z czego kwota w wysokości 26 639 040 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy czterdzieści złotych) brutto, to jest: 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) brutto na 1 (słownie: jedną) akcję została wypłacona w dniu 30 grudnia 2020 roku tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2020, natomiast kwotę w wysokości 22 199 200 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście złotych) brutto, to jest 1,00 zł (słownie: jeden złoty) brutto na 1 (słownie: jedną) akcję Zarząd TIM S.A. proponuje wypłacić z uwzględnieniem poniższych zasad:

- dzień dywidendy – 30.06.2021 roku,
- dzień wypłaty dywidendy – 13.07.2021 roku.

W dniu 16 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza TIM S.A. pozytywnie zaopiniowała przedłożony przez Zarząd TIM S.A. wniosek, o którym mowa powyżej.

Informację o rekomendacji Zarządu odnośnie podziału zysku za 2020 rok Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 12/2021 z 16 kwietnia 2021 roku.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.



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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu, których stroną są spółki z Grupy Kapitałowej TIM. Wszystkie kredyty były spłacane zgodnie z obowiązującymi umowami. W ww. okresie żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie była stroną umowy pożyczki.

**6.7.7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie udzieliła kredytu ani pożyczki.

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

W I kwartale 2021 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej TIM.

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

Wszystkie informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej TIM są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę, zostały ujęte w niniejszym raporcie.







## **Podpisy**

**Zarząd TIM S.A.:**

**Krzysztof Folta**  
Prezes Zarządu

**Piotr Nosal**  
Członek Zarządu

**Piotr Tokarczuk**  
Członek Zarządu

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

**Beata Szynol - Karaś**  
Główny Księgowy

Wrocław  
19 maja 2021 roku