

# Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM

(za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku)



Wrocław, 25 maja 2022 roku

## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	3
1.1	Grupa Kapitałowa TIM .....	3
1.2	TIM S.A. ....	4
2.	Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM	5
2.1	Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży .....	5
2.2	Wyniki sprzedaży Grupy .....	8
2.3	Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy .....	11
2.4	Sytuacja finansowa .....	14
2.5	Przepływy pieniężne .....	15
2.6	Podstawowe wskaźniki efektywności .....	16
2.7	Sezonowość działalności .....	17
2.8	Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach .....	17
3.	Informacje korporacyjne	18
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej .....	18
3.2	Akcje i akcjonariat .....	21
3.3	Zarząd i Rada Nadzorcza .....	23
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM	25
4.1	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	25
4.2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	27
4.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	29
4.4	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	30
4.5	Wybrane noty objaśniające .....	31
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.	44
5.1	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	44
5.2	Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	46
5.3	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	47
5.4	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	48
5.5	Wybrane noty objaśniające .....	49
6.	Pozostałe informacje	61
6.1	Zasady rachunkowości .....	61
6.2	Segmenty operacyjne .....	64
6.3	Postępowania .....	69
6.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	69
6.5	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe .....	71
6.6	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	72
6.7	Inne informacje .....	72

## 1. Wybrane dane finansowe

### 1.1 Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	409 971	274 374	88 626	60 346
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 420	19 097	8 954	4 200
Zysk (strata) brutto	39 079	16 807	8 448	3 697
Zysk (strata) netto	31 237	13 468	6 753	2 962
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 176	14 549	8 037	3 200
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 167)	(711)	(252)	(156)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 085)	(4 820)	(1 532)	(1 060)
Przepływy pieniężne netto razem	28 924	9 018	6 253	1 983
	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Aktywa razem	667 608	536 541	143 494	116 655
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	422 814	324 892	90 879	70 638
Zobowiązania długoterminowe	82 279	80 296	17 685	17 458
Zobowiązania krótkoterminowe	340 535	244 596	73 194	53 180
Kapitał własny jednostki dominującej	244 794	211 649	52 616	46 017
Kapitał akcyjny	22 199	22 199	4 771	4 826
Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 404	22 402	22 404	22 402
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,41	0,61	0,30	0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,39	0,60	0,30	0,13
	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	11,03	9,53	2,37	2,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	10,93	9,45	2,35	2,05
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	
kurs średnioroczny	4,6259	4,5467	4,5670	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6525	4,6603	4,5994	

## 1.2 TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	393 187	258 416	84 997	56 836
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 308	14 897	8 281	3 276
Zysk (strata) brutto	38 307	14 840	8 281	3 264
Zysk (strata) netto	30 715	11 928	6 640	2 623
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 039	6 643	7 791	1 461
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 201)	3 324	(1 341)	731
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(914)	(935)	(198)	(206)
Przepływy pieniężne netto razem	28 924	9 032	6 253	1 986
	<b>Stan na dzień 31.03.2022</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>	<b>Stan na dzień 31.03.2022</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>
Aktywa razem	586 373	458 907	126 034	99 775
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	336 840	241 474	72 400	52 501
Zobowiązania długoterminowe	13 285	13 329	2 855	2 898
Zobowiązania krótkoterminowe	323 555	228 145	69 544	49 603
Kapitał własny jednostki dominującej	249 533	217 433	53 634	47 274
Kapitał akcyjny	22 199	22 199	4 771	4 826
Liczba akcji (w tys. szt)	22 199	22 199	22 199	22 199
Rozwodniona liczba akcji (w tys. zł.)	22 404	22 402	22 404	22 402
	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021 - 31.03.2021</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021 - 31.03.2021</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,38	0,54	0,30	0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,37	0,53	0,29	0,11
	<b>Stan na dzień 31.03.2022</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>	<b>Stan na dzień 31.03.2022</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	11,24	9,79	2,42	2,13
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	11,14	9,71	2,39	2,11
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	
kurs średnioroczny	4,6259	4,5467	4,5670	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6525	4,6603	4,5994	

## 2. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

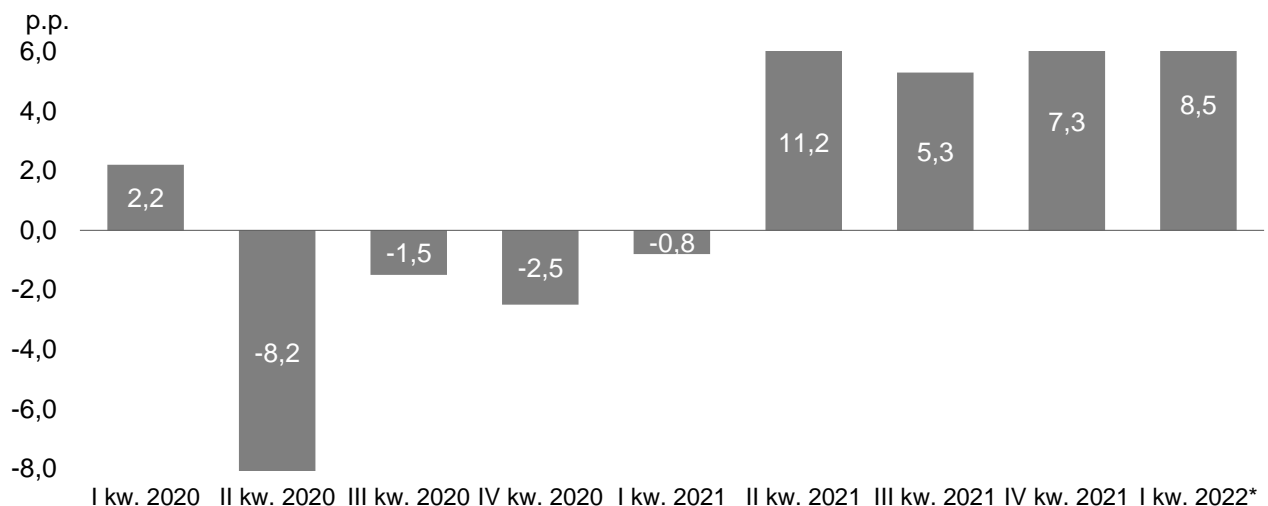
### 2.1 Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

#### Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w I kwartale 2022 roku Produkt Krajowy Brutto przyniósł ponad 8-procentowy wzrost w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Realnie, czyli po uwzględnieniu inflacji, wyniósł on 8,5%. Pomijając postcovidowe odbicie, bazujące na efekcie ultraniskiej bazy z II kwartału 2020 roku, jest to najwyższa roczna dynamika PKB Polski po 1995 roku.

Wstępny szacunek wzrostu gospodarczego nie podaje żadnych szczegółowych danych. Wydaje się jednak, że w napędzaniu polskiej gospodarki wiódł prym przemysł oraz niesłabnąca konsumpcja, która była wzmacniana przez popyt na dobra ze strony obywateli Ukrainy.

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



\*Dane szacunkowe

Produkt Krajowy Brutto wyrównany sezonowo wzrósł o 0,3% w strefie euro i o 0,4% w całej Unii Europejskiej w pierwszym kwartale 2022.

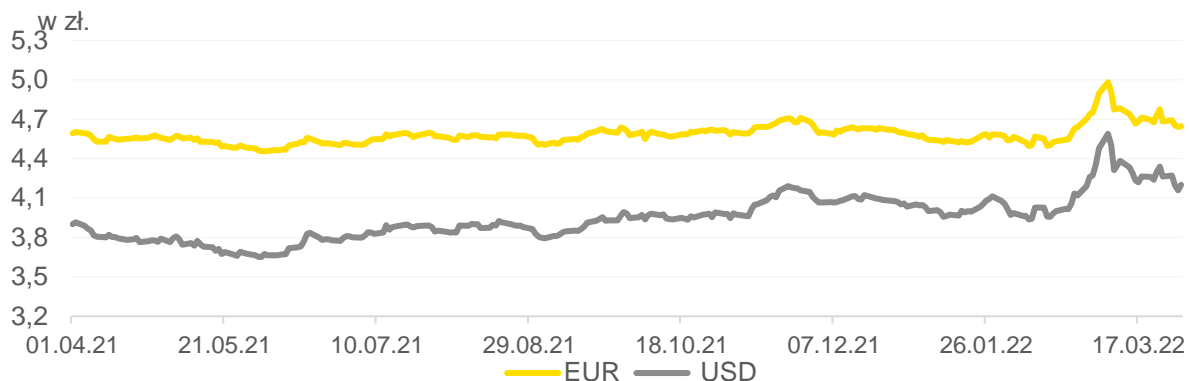
Najwyższą roczną dynamikę PKB odnotowała Portugalia z wynikiem 11,9%. Drugie miejsce zajęła Polska. Podium uzupełniła Austria (wzrost PKB o 8,7% rdr.), wyprzedzając Węgry (8,0%) oraz Danię i Holandię (po 6,8%). Patrząc na zmianę PKB względem poprzedniego kwartału, bezapelacyjnym liderem jest Rumunia (+5,2% kwartał do kwartału). Na kolejnych pozycjach znajdują się: Portugalia (2,6% kdk.), Austria (2,5% kdk.) oraz Polska (2,4% kdk.). W niektórych krajach I kwartał 2022 przyniósł realny spadek PKB względem kwartału poprzedniego. Dotyczy to m.in.: Szwecji (-0,4% kdk.), Włoch (-0,2% kdk.) oraz Danii (-0,1% kdk.).

<sup>1</sup> Źródło: GUS

W I kwartale 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej trzykrotnie podniosła referencyjną stopę procentową. Pierwszy raz zrobiła to 5 stycznia 2022 r. (referencyjna stopa procentowa wynosiła 2,25%), drugi raz – 9 lutego 2022 r. (referencyjna stopa procentowa wynosiła 2,75%). Od 9 marca 2022 do końca I kwartału 2022 r. referencyjna stopa procentowa wynosiła 3,5%.

31 marca 2022 roku złoty był słabszy o 1,3% w relacji do euro oraz o 4,1% w stosunku do dolara amerykańskiego w porównaniu ze stanem na koniec 2021 r.

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego



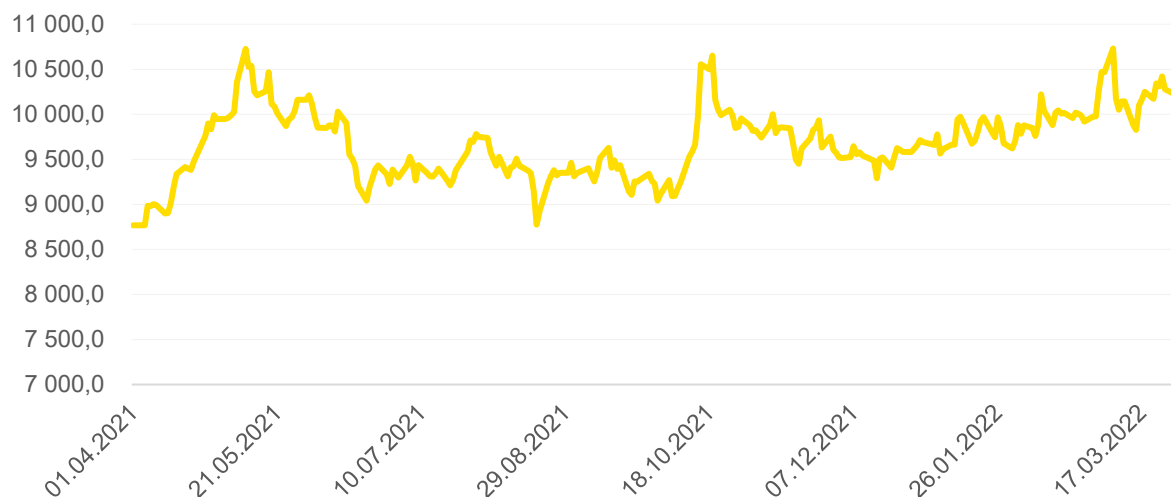
Źródło: stooq.pl

### Cena miedzi

Miedź należy do podstawowych surowców przy produkcji kabli i przewodów. W I kwartale bieżącego roku cena miedzi była w trendzie wzrostowym. Średnia cena osiągnięta w tym okresie wyniosła 9,99 tys. USD za tonę i była o 4,52% wyższa od ceny minimalnej w pierwszym kwartale 2022 roku.

Maksymalna cena za tonę miedzi w analizowanym okresie wyniosła 10,73 tys. USD.

Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl

## Rynek e-commerce

87%<sup>2</sup> Polaków korzysta z internetu (w 2020 roku było to 82%<sup>3</sup>), spędzając w nim średnio 6 godzin i 39 minut dziennie (nieco poniżej średniej światowej, która wynosi 06:58). Z kolei raport Digital 2021 Statbites<sup>4</sup> pokazuje, że niemal 89%<sup>5</sup> internautów w Polsce szukało w internecie produktu lub usługi, a 96% polskich internautów odwiedziło stronę internetową sprzedawcy / sklepu.

84% polskich internautów deklaruje robienie zakupów online, co stanowi wzrost aż o 12 punktów procentowych w stosunku do 2020 roku, przy czym blisko 59% deklaruje, że w zasadzie w każdym tygodniu kupuje coś w internecie<sup>6</sup>.

Rynek e-commerce w Polsce jest jednym z najszybciej rosnących w Europie, co czyni go atrakcyjnym dla firm rozwijających e-commerce nie tylko B2C, ale także coraz częściej dla B2B.

Powyższe dane dotyczą okresu, kiedy nasze codzienne życie było jeszcze wciąż mocno determinowane przez ograniczenia związane z pandemią, czyli do 2021 roku.

Pierwszy kwartał 2022 roku upłynął już jednak pod znakiem luzowania wielu obostrzeń i powrotu do świata fizycznego zarówno w sferze prywatnej, jak i zawodowej, co – jak widać po wynikach sprzedaży internetowej w Europie – miało wpływ na e-commerce. Po raz pierwszy od początku pomiaru indeksu SalesforceShopping Index zanotowano bowiem spadek przychodów online<sup>7</sup>. Patrząc na wyniki globalne, spadek ten wyniósł 3%, natomiast w samej Europie jest on już zdecydowanie większy, gdyż wyniósł aż 13%. Przyczyn takiej zmiany można szukać w dwóch zjawiskach:

- z jednej strony mamy bowiem wygaszanie pandemii i powrót do zakupów tradycyjnych,
- z drugiej strony mamy drożącą energię i inflację oraz dużą niepewność związaną z wojną w Ukrainie.

Eksperti Salesforce głównej przyczyny spadków w e-commerce upatrują właśnie w tym drugim aspekcie i jego wpływie na mniejszą siłę nabywczą konsumentów.

Zdecydowanie większy optymizm widać natomiast w przypadku polskiego e-commerce B2B. W pierwszych miesiącach 2022 roku zostało zrealizowane ciekawe badanie wśród polskich firm prowadzących sprzedaż online dla klientów biznesowych. W efekcie powstał wartościowy raport<sup>8</sup> przedstawiający dogłębną analizę firm oferujących produkty czy usługi dla biznesu w kontekście handlu online. 41% badanych firm B2B prowadzi już sprzedaż online dla klientów biznesowych, a 9 na 10 z nich planuje rozwijać ten kanał, koncentrując się na rozszerzaniu oferty produktowej, włączaniu mediów społecznościowych w proces sprzedaży czy prowadząc prace nad pozycjonowaniem swoich sklepów online. Firmy widzą duży potencjał do rozwoju swojego biznesu właśnie dzięki kanałowi online. Aż 95% firm, które rozpoczęły już swoją przygodę z e-commerce, pozytywnie ocenia jej efekty, m.in. w wymiarze

---

<sup>2</sup> Raport "Digital 2022. Global overview report.", we are social, Hootsuite, 2022

<sup>3</sup> [Digital in Poland: All the Statistics You Need in 2021 — DataReportal – Global Digital Insights](#)

<sup>4</sup> [Digital 2021: Global Overview Report — DataReportal – Global Digital Insights](#)

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

<sup>6</sup> Raport "Digital 2022. Global overview report.", we are social, Hootsuite, 2022

<sup>7</sup> <https://ecommercenews.eu/online-sales-in-europe-13-in-first-quarter/>

<sup>8</sup> Raport „B2B e-commerce NOW”, Izba Gospodarki Elektronicznej, 2022.

zwiększenia sprzedaży (57% firm) czy wzrostu liczby klientów (48% firm). Co nie mniej ważne (zwłaszcza w dzisiejszych czasach wysokiej inflacji i niepewnej sytuacji gospodarczej), aż 27% firm wskazało na zmniejszenie kosztów sprzedaży, a co czwarta z nich zauważyła wzrost efektywności sprzedawców.

Wyniki te pozwalają więc patrzeć z optymizmem na rozwój polskiego e-commerce B2B. Jego potencjał wzrostu nadal można oceniać jako wysoki, niezależnie od branży.

## 2.2 Wyniki sprzedażowe Grupy

Po I kwartale 2022 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 409 971 tys. zł i były o 49,4% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna ich część została wypracowana przez



TIM S.A. Po I kwartale 2022 roku uzyskał on 393 187 tys. zł przychodów ze sprzedaży, czyli

o 52,2% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży online realizowanej samodzielnie przez klientów wyniosły 275 215 tys. zł, co stanowiło 70% przychodów Spółki. Pozostałe przychody ze sprzedaży Spółka zrealizowała przy wykorzystaniu zdalnych narzędzi komunikacji z klientem. Tym samym można powiedzieć, że 100% sprzedaży realizowanej w TIM S.A. realizowane jest w sposób zdalny przy wykorzystaniu różnego rodzaju technologii komunikacyjnych. Stabilne i powtarzalne w każdym dniu przychody z kanału e-commerce oraz intensywna praca z klientami przy wykorzystaniu coraz bardziej zaawansowanych narzędzi i technologii, które charakterystyczne są dla przyjętego modelu biznesowego, wpłynęły na bardzo pozytywny wynik sprzedażowy w pierwszym kwartale bieżącego roku.

Bardzo dobre wyniki sprzedażowe oraz utrzymanie serwisu dla klienta na wysokim poziomie było realizowane mimo pogarszającej się w stosunku do 2021 roku dostępności wielu produktów, a nawet pomimo całkowitej niedostępności niektórych z nich. Znacznie wydłużył się również czas realizacji zamówień na produkty podstawowe dostępne w zasadzie od ręki w okresie przed kryzysem związanym z łańcuchami dostaw.

Pierwszy kwartał bieżącego roku pozostawał pod silną presją inflacyjną zapoczątkowaną w poprzednim roku. Podobnie jak przez trzy kwartały minionego roku, dostawcy podnosili ceny swoich produktów, co w przypadku Spółki wiązało się z koniecznością dynamicznego dopasowywania polityki cenowej do zmiennego otoczenia w taki sposób, aby w jak największym stopniu z tych zmian korzystać. Dzięki temu, że wszystkie procesy w firmie są wspierane różnego rodzaju rozwiązaniami technologicznymi, Spółka bez większego problemu sprostała tak dynamicznej zmienności w kontekście prognozowania zamówień czy dynamicznych zmian cen zakupu, jak i sprzedaży.

Po trzech miesiącach bieżącego roku we wszystkich obsługiwanych segmentach klientów Spółka odnotowała istotny wzrost przychodów ze sprzedaży. W pierwszym kwartale 2022 roku grupą klientów o największym udziale była grupa „Instalator”. Sprzedaż do wykonawców prac elektrycznych wzrosła o 85% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i stanowiła 44,6% udziału w całkowitej sprzedaży (wzrost aż o 7,9 pkt. proc.). Drugą co do wielkości grupą klientów po pierwszym kwartale 2022 roku była grupa „Sprzedawca / hurtownik”. Przychody ze sprzedaży do tej grupy wyniosły 146 242 tys. zł i był to wzrost o 26,0% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku.

Spadek udziału sprzedaży do firm zajmujących się dalszą odsprzedażą jest zjawiskiem, które obserwujemy w Spółce już od wielu kwartałów. Jest to konsekwencja działań prosprzedażowych ukierunkowanych na zwiększanie udziału firm wykonawczych w całości przychodów generowanych



przez Spółkę. Duża zmiana, która nastąpiła w pierwszych trzech miesiącach 2022 roku, była dodatkowo wzmacniana perturbacjami występującymi w otoczeniu biznesowym w tym właśnie okresie.

Struktura klientów TIM S.A. opierała się zasadniczo na trzech segmentach, które łącznie stanowiły 98% udziału sprzedaży. Poza wymienionymi wcześniej, trzecią grupę klientów tworzą tzw. klienci przemysłowi reprezentowani przez dwie grupy, a więc „Produkcja OEM” oraz „Utrzymanie ruchu/konserwator”. W opisywanym okresie Spółka wygenerowała sprzedaż do tych segmentów klientów w wysokości 63 658 tys. zł wobec 44 990 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowiło wzrost o 41,5%.

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

Grupy klientów	I kw. 2022		I kw. 2021		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Instalator	175 544	44,6%	94 898	36,7%	80 646	85,0%
Sprzedawca / hurtownik	146 242	37,2%	116 057	44,9%	30 185	26,0%
Produkcja OEM	32 979	8,4%	24 092	9,3%	8 887	36,9%
Utrzymanie ruchu / konserwator	30 679	7,8%	20 898	8,1%	9 781	46,8%
Prefabrykator rozdzielnic	3 531	0,9%	1 333	0,5%	2 198	164,9%
Konsument	3 228	0,8%	739	0,3%	2 489	336,8%
Pozabranżowe B2B	984	0,3%	399	0,2%	585	146,6%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>393 187</b>	<b>100,0%</b>	<b>258 416</b>	<b>100,0%</b>	<b>134 771</b>	<b>52,2%</b>

Po pierwszym kwartale 2022 roku w strukturze grup asortymentowych oferowanych przez TIM S.A. nie odnotowano istotnych zmian, z wyjątkiem grupy „Pozostałe”, w której to zagregowane jest wiele produktów z obszaru odnawialnych źródeł energii. W okresie tym Spółka zanotowała wzrost dynamiki sprzedaży we wszystkich prezentowanych grupach produktowych. Po trzech miesiącach 2022 roku największy udział sprzedaży stanowiła grupa „Kable i przewody”, która odpowiadała za 139 289 tys. zł sprzedaży, co stanowiło udział w wysokości 35,4% w całkowitych przychodach Spółki – wzrost o 1,0 pkt. proc. w stosunku analogicznego okresu 2021 roku. Drugą co do wielkości grupą asortymentową była grupa „Aparatura i rozdzielnice”. Sprzedaż produktów z tej kategorii wyniosła 100 631 tys. zł, czyli o 44,6% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

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

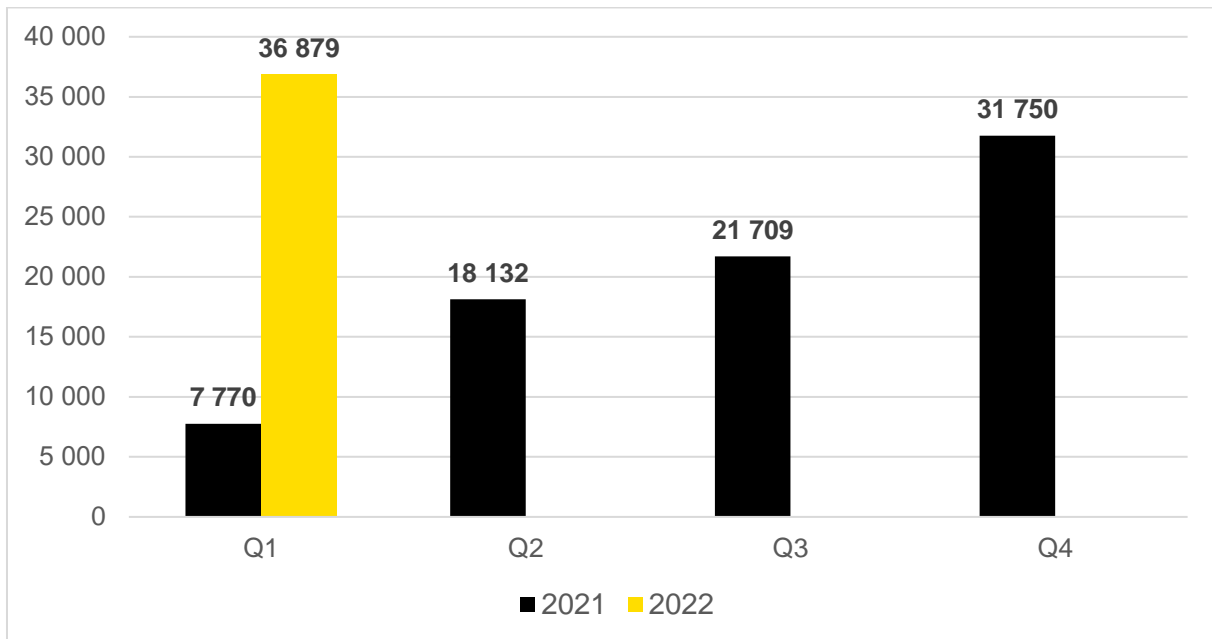
Grupa asortymentowa	I kw. 2022		I kw. 2021		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	139 289	35,4%	88 903	34,4%	50 386	56,7%
Aparatura i rozdzielnice	100 631	25,6%	69 614	26,9%	31 017	44,6%
Osprzęt pomocniczy	31 979	8,1%	19 731	7,6%	12 248	62,1%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	28 106	7,1%	24 002	9,3%	4 104	17,1%
Systemy prowadzenia kabli	22 894	5,8%	14 169	5,5%	8 725	61,6%
Oświetlenie	20 031	5,1%	18 516	7,2%	1 515	8,2%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	6 335	1,6%	5 451	2,1%	884	16,2%
Pozostałe	43 922	11,2%	18 030	7,0%	25 892	143,6%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>393 187</b>	<b>100,0%</b>	<b>258 416</b>	<b>100,0%</b>	<b>134 771</b>	<b>52,2%</b>

Z racji tego, że produkty stosowane w instalacjach fotowoltaicznych występują w wielu grupach asortymentowych, którymi posługuje się Spółka, w prezentowanym zestawieniu nie występuje taka grupa asortymentowa jako oddzielna pozycja. Nie zmienia to faktu, że TIM S.A. w ostatnich latach rozwija kategorie produktów dedykowanych do szeroko pojętej kategorii odnawialnych źródeł energii.

Pierwsze trzy miesiące roku głównie z powodu niekorzystnych warunków atmosferycznych są najslabszym sezonowo okresem na montaż, a tym samym sprzedaż produktów z tej grupy asortymentowej. Inaczej jednak było w tym roku, ponieważ nie zaobserwowaliśmy osłabienia aktywności klientów realizujących inwestycje w zakresie fotowoltaiki. Pierwszy kwartał 2022 roku był rekordowym kwartałem pod względem uzyskanych przychodów. Marzec był miesiącem kończącym pewien etap dynamicznie rosnącego rynku fotowoltaiki prosumenckiej. Do tego właśnie segmentu w głównej części TIM S.A. dedykuje swoją ofertę. Na tak duże wzrosty sprzedaży, obserwowane w szczególności w marcu, wpływ miały zmieniające się 1 kwietnia 2022 roku zasady rozliczania energii wyprodukowanej przez prosumentów i odsprzedanej do sieci. Nie oznacza to oczywiście zakończenia sprzedaży fotowoltaiki w kolejnych miesiącach roku, jednak świadomi inwestorzy przyspieszyli decyzje o montażu instalacji, dzięki czemu wiele inwestycji zostało skumulowanych w tym właśnie miesiącu. Kumulacja marcowa oraz zmiana sposobu rozliczania wyprodukowanej przez prosumenta energii spowodują prawdopodobnie chwilowe ochłodzenie rynku PV. Jednak w długoterminowej perspektywie powinniśmy obserwować powrót do inwestycji. Zmiana wolumenów sprzedażowych może jednak nie charakteryzować się taką dynamiką jak ta, którą obserwowaliśmy w pierwszych miesiącach bieżącego roku, jednakże sprzedaż powinna być relatywnie stabilna. Wzrastająca cena energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii oraz sytuacja makroekonomiczna nie pozostawiają wątpliwości co do konieczności inwestycji we własne źródła energii.

Po trzech miesiącach 2022 roku sprzedaż produktów z kategorii odnawialnych źródeł energii wyniosła 36 879 tys. zł, co stanowiło 9,4% sprzedaży całkowitej w TIM S.A. Był to wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 375%. Zgodnie z przewidywaniami, rekordowy okazał się marzec, w którym kończyła się perspektywa finansowania inwestycji i rozliczania produkcji energii z instalacji fotowoltaicznych. W tym właśnie miesiącu sprzedaż osiągnęła rekordowe 16 607 tys. zł i była o ponad 60% wyższa niż w dwóch pierwszych miesiącach bieżącego roku.

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



Obserwując coraz większe zainteresowanie asortymentem pozwalającym uniezależnić się od wysokich cen zarówno prądu, jak i gazu do celów grzewczych, w minionych miesiącach Spółka pracowała nad rozszerzeniem oferty o pompy ciepła, maty grzewcze oraz systemy wentylacji umożliwiające odzysk energii z wymienianego powietrza. Zakładamy, że prace te przyniosą konkretne wyniki sprzedażowe w kolejnych miesiącach 2022 roku.

### 2.3 Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 31 237 tys. zł wobec 13 468 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk netto TIM S.A. wyniósł 30 715 tys. zł w pierwszych trzech miesiącach 2022 roku vs 11 928 tys. zł za pierwszy kwartał 2021 roku.

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM w pierwszym kwartale 2022 roku, był przede wszystkim wzrost przychodów ze sprzedaży oraz marży na sprzedaży. Przychody wyniosły narastająco 409 971 tys. zł, czyli wzrosły o 49,4% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Przyrostowi przychodów towarzyszył wolniejszy wzrost kosztów operacyjnych (o 44,3%).

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

	I kwartał 2022	I kwartał 2021	Zmiana (w %)
Przychody netto ze sprzedaży	409 971	274 374	49,4
Koszty działalności operacyjnej	368 516	255 409	44,3
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(35)	132	(126,5)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	41 420	19 097	116,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	47 256	24 665	91,6
Wynik na działalności finansowej	(2 341)	(2 290)	2,2
Zysk (strata) brutto	39 079	16 807	132,5
Podatek dochodowy	7 842	3 339	134,9
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>31 237</b>	<b>13 468</b>	<b>131,9</b>
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 237	13 468	

Wykres 5. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM w I kwartale 2022 roku (w tys. zł)



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

### Przychody ze sprzedaży



W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 409 971 tys. zł, czyli o 49,4% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 roku. Dominująca ich część (95,7%) pochodziła ze sprzedaży materiałów i towarów. Grupa uzyskała z tego tytułu 392 288 tys. zł (wzrost o

52,3%). Przychody ze sprzedaży usług logistycznych wyniosły 16 853 tys. zł i były o 7,2% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

### Koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 368 516 tys. zł, a zatem wzrosły o 44,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku. Główną składową tych kosztów (83,9% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 309 472 tys. zł (wzrost o 48,6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku). Było to spowodowane większym wolumenem sprzedaży towarów i materiałów.

Ponadto znaczny udział w strukturze kosztów Grupy miały:

- koszty usług obcych – zamknęły się kwotą 21 580 tys. zł, co oznacza wzrost o 24,3% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku;
- świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze) – Grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 22 078 tys. zł, tj. o 30,1% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 roku.

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

	I kwartał 2022	I kwartał 2021	Zmiana (w %)
Amortyzacja	5 836	5 568	4,8
Zużycie materiałów i energii	7 462	5 931	25,8
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	352	221	59,3
Usługi obce	21 580	17 360	24,3
Podatki i opłaty	227	184	23,4
Koszty świadczeń pracowniczych	22 078	16 969	30,1
Pozostałe koszty rodzajowe	1 509	956	57,8
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	309 472	208 220	48,6
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>368 516</b>	<b>255 409</b>	<b>44,3</b>

### EBIT i EBITDA

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 41 420 tys. zł wobec 19 097 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła zysk w wysokości 47 256 tys. zł, tj. o 91,6% wyższy niż w analogicznym okresie 2021 roku.

## 2.4 Sytuacja finansowa

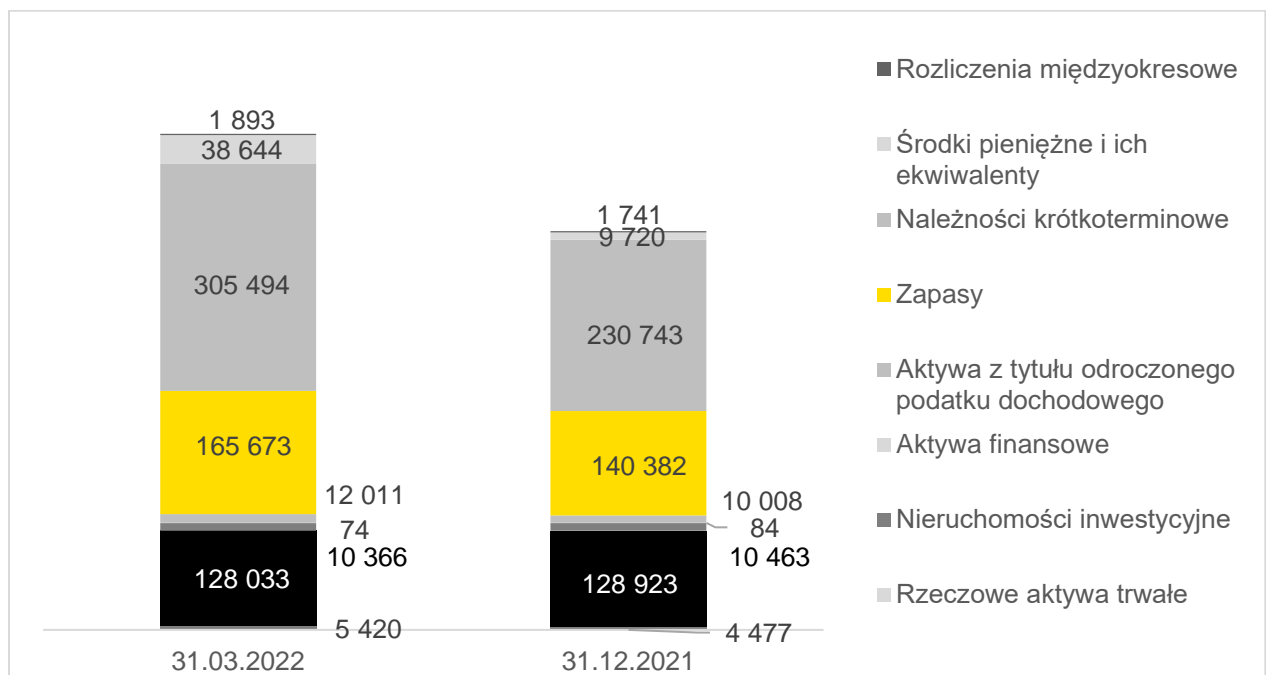
### Aktywa

Na koniec marca 2022 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 667 608 tys. zł i była o 24,4% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku.

Główną ich pozycję stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 128 033 tys. zł (19,2% aktywów ogółem) – ich stan był niższy o 0,7% w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku (128 923 tys. zł);
- należności krótkoterminowe w wysokości 305 494 tys. zł (45,8% aktywów ogółem) – stan należności był wyższy o 32,4% w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku;
- zapasy wycenione na 165 673 tys. zł (24,8% aktywów ogółem) – w ciągu kwartału stan zapasów wzrósł o 18%.

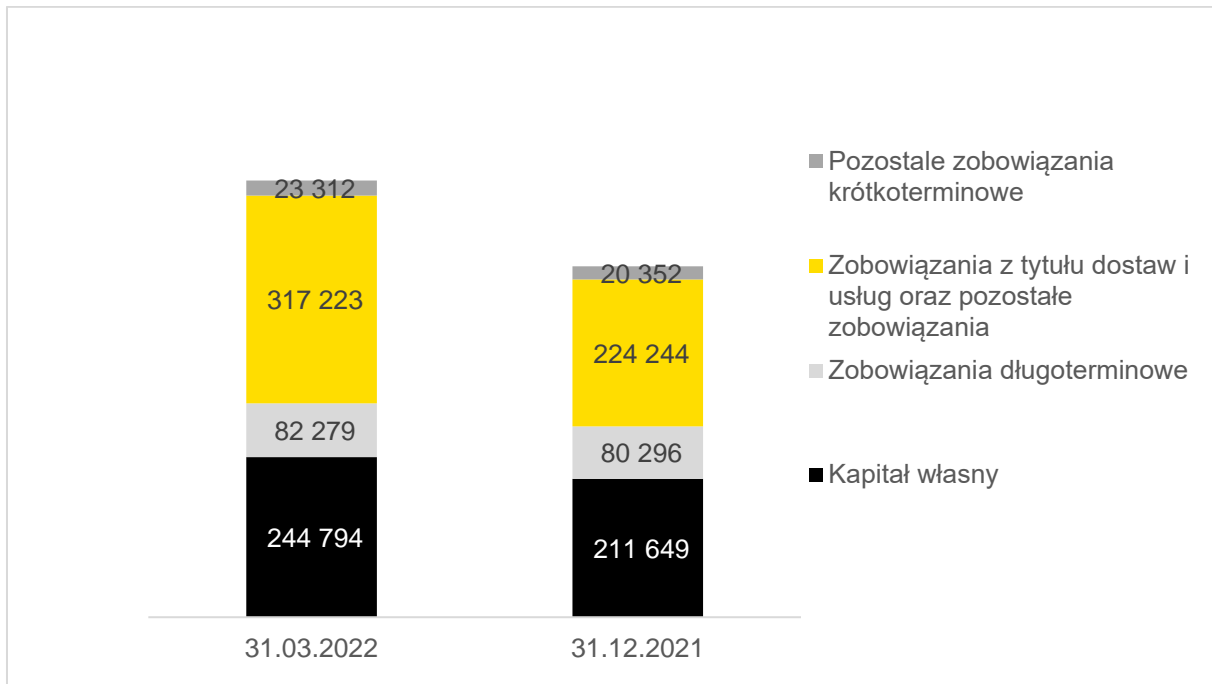
Wykres 66. Główne pozycje aktywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)



### Pasywa

Na koniec marca 2022 roku Grupa TIM w 36,7% finansowała swoją działalność kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego na koniec marca 2022 roku wyniosła 244 794 tys. zł i była wyższa o 15,7% w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku.

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

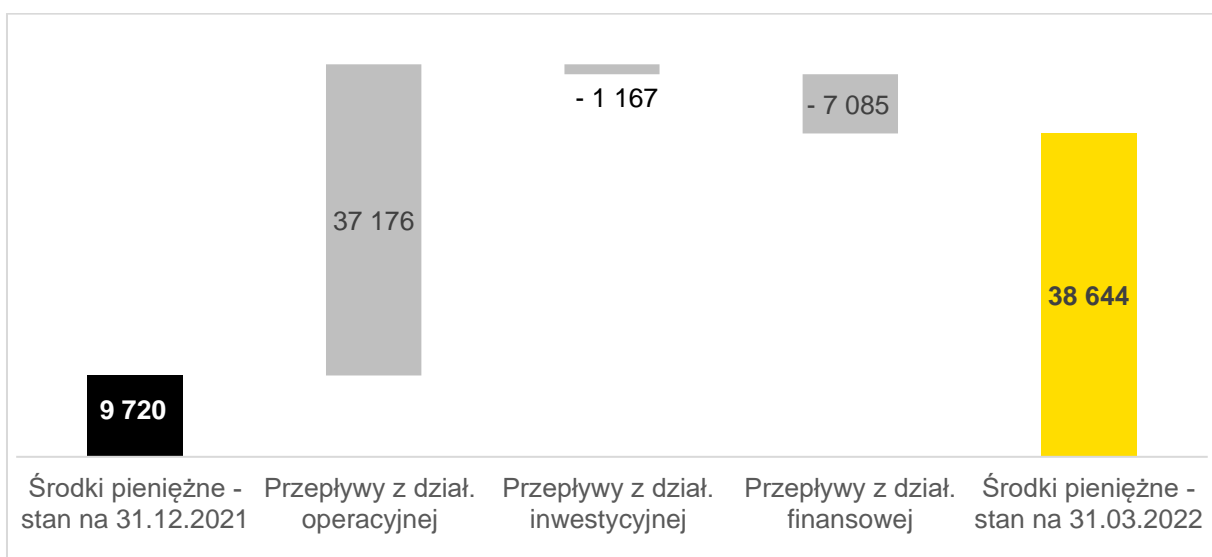


## 2.5 Przepływy pieniężne

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 28 924 tys. zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku dodatnie przepływy wyniosły 9 018 tys. zł). Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 37 176 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -1 167 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -7 085 tys. zł.

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



## 2.6 Podstawowe wskaźniki efektywności



W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM były wyższe niż w analogicznym okresie 2021 roku.

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

Tabela 5. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	10,1%	7,0%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	11,5%	9,0%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	10,1%	6,9%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	7,6%	4,9%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)* (Zysk netto/Aktywa) x 100%	18,7%	10,7%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)* (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	51,0%	30,4%

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

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	31.03.2022	31.12.2021
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,50	1,56
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	1,01	0,98
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,11	0,04
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	63,3%	60,6%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	1,57	1,37

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku zapasy rotowały tak samo jak w analogicznym okresie 2021 roku. Wydłużeniu uległ cykl należności. Natomiast w związku z wdrożeniem krótszych terminów płatności dla małych i średnich dostawców skróceniu uległ cykl zobowiązań bieżących. W konsekwencji cykl konwersji gotówki uległ wydłużeniu.

Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM

	I kwartał 2022	I kwartał 2021
Cykl zapasów (Stan zapasów x 90/Koszty operacyjne) w dniach	40,5	40,5
Cykl należności (Należności krótkoterminowe x 90/Przychody ze sprzedaży) w dniach	67,1	66,5
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania krótkoterminowe x 90/Przychody ze sprzedaży) w dniach	74,8	79,6
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	32,8	27,4



## 2.7 Sezonowość działalności

W działalności TIM S.A. występuje zjawisko niewielkiej sezonowości, związane z aktywnością inwestycyjną oraz natężeniem prac budowlanych w poszczególnych okresach roku. Wyższe przychody Spółka osiąga zazwyczaj w III i IV kwartale roku obrotowego. Biorąc pod uwagę zdalny model sprzedaży oparty w większości cyfrowym kanale sprzedaży, w ostatnich latach nie występują istotne wahania w sezonowości sprzedaży.

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

### 2.8.1 Czynniki zewnętrzne

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

- tempo wzrostu gospodarczego, a w szczególności udział inwestycji w kreowaniu tego wzrostu,
- wartość sprzedaży online, w tym rozwój rynku e-commerce B2B w Polsce,
- poziom popytu na usługi logistyki kontraktowej,
- poziom zdolności produkcyjnych budownictwa i jego możliwości sprostania rosnącej aktywności inwestycyjnej,
- poziom popytu na materiały elektrotechniczne
- ceny surowców na świecie i notowania polskiej waluty wpływające na ceny materiałów i wyrobów elektrotechnicznych,
- zjawiska konkurencyjne i wejście na rynek e-commerce coraz większej liczby hurtowników zajmujących się sprzedażą artykułów elektrotechnicznych,
- procesy konsolidacyjne na rynku hurtowej sprzedaży elektrotechniki,
- zmiany prawne w zakresie podatków i funkcjonowania handlu internetowego.

### 2.8.2 Strategia Grupy Kapitałowej TIM



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

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

### Strategia TIM S.A.

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

Nowa strategia TIM SA opiera się na dalszym rozwoju platformy e-commerce B2B ze szczególnym ukierunkowaniem na potrzeby i oczekiwania profesjonalistów z branży elektrotechnicznej. Stąd nowa misja TIM-u: „Ułatwić pracę profesjonalistom”. Sposobem na jej realizację jest maksymalizacja wygody korzystania z platformy e-commerce – w dowolnym miejscu i czasie, przy użyciu dowolnego urządzenia. A więc dostęp do TIM.PL ma być zawsze pod ręką, oczywiście z pewną i terminową dostawą oraz

konkurencyjnymi warunkami zakupu. W nowej strategii można odnaleźć deklarację: „W TIM łatwo zamawiasz, krótko czekasz i zawsze dostajesz wszystko, czego potrzebujesz: produkt, pomoc i wiedzę”.

Kluczowym elementem umożliwiającym realizację przyjętej strategii jest zarządzane przez 3LP S.A. nowoczesne, zautomatyzowane Centrum Logistyczne w Siechnicach, dzięki któremu TIM S.A. posiada istotną przewagę konkurencyjną na rynku, tj. wydajny łańcuch dostaw, i które zapewnia klientom TIM serwis znany na rynku sprzedaży e-commerce.

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

### Strategia 3LP S.A.

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

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

## 3. Informacje korporacyjne

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

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

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

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

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

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

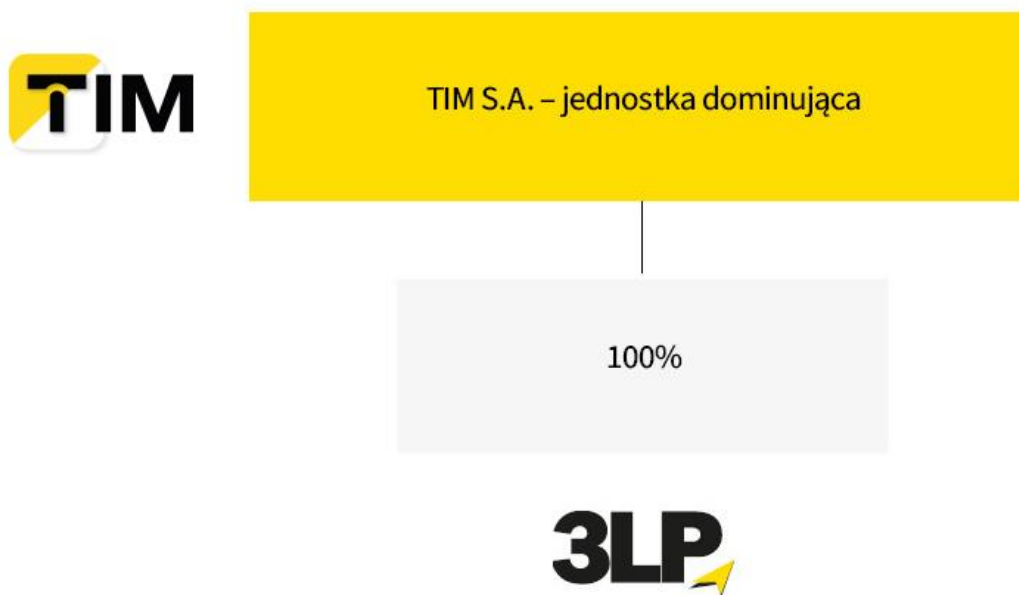
W ofercie platformy e-commerce TIM.pl znajduje się także odzież ochronna i artykuły BHP, materiały biurowe oraz artykuły do domu i ogrodu.

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

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

### 3.1.2 Grupa Kapitałowa TIM

Na dzień 31 marca 2022 roku struktura Grupy Kapitałowej TIM przedstawiała się następująco:



#### 3LP S.A.



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

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

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

Na 31 marca 2022 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodził:

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

Na 31 marca 2022 roku w skład Rady Nadzorczej 3LP S.A. wchodził:

- Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Lubandy – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nosal – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Giej – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej.

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

W ramach działań, o których mowa powyżej, w dniu 20 września 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 3LP S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego 3LP S.A. z kwoty 59 100 000 PLN (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów sto tysięcy złotych) o kwotę nie niższą niż 1 PLN (słownie: jeden złoty) oraz nie wyższą niż 15 900 000 PLN (słownie: piętnaście milionów dziewięćset tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż 59 100 001 PLN (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów sto tysięcy jeden złoty), ale nie wyższej niż 75 000 000 PLN (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jedna), ale nie więcej niż 15 900 000 (słownie: piętnaście milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 PLN (słownie: jeden złoty) każda („Akcje Serii E”).

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

- a) ofertą publiczną nie więcej niż 15 900 000 nowo emitowanych akcji zwykłych serii E spółki 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz
- b) ubieganiem się przez 3LP S.A. o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:
  - i) 100.000 istniejących akcji zwykłych serii A 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
  - ii) 35.000.000 istniejących akcji zwykłych serii B 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

- iii) 24.000.000 istniejących akcji zwykłych serii C 3LP S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- iv) nie więcej niż 15.900.000 nowo emitowanych akcji zwykłych serii E 3LP S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, oraz
- v) nie więcej niż 15.900.000 praw do akcji serii E 3LP S.A.

W dniu 25 kwietnia 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny 3LP S.A.

W dniu 8 maja 2022 roku Zarząd 3LP S.A., w porozumieniu z Menadżerem oferty opisanej w prospekcie emisyjnym 3LP S.A., podjął decyzję o zawieszeniu oferty bez jednoczesnego ustalania nowego harmonogramu oferty oraz o ustaleniu nowego harmonogramu oferty w późniejszym terminie.

Decyzja o zawieszeniu oferty podjęta została z uwagi na okoliczności, które mogą w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie oferty, w szczególności znaczenie ma tu aktualna sytuacja rynkowa. Intencją 3LP S.A. jest przeprowadzenie oferty po ustabilizowaniu się otoczenia rynkowego, pozwalającego na podjęcie odpowiednich decyzji inwestycyjnych przez potencjalnych inwestorów.

W dniu 20 września 2021 roku został przyjęty program motywacyjny dla członków zarządu 3LP S.A. Celem programu motywacyjnego jest zachęcenie i zmotywowanie członków zarządu do działania w interesie 3LP S.A. oraz przyczynienia się do stałego wzrostu wartości wyżej wymienionej spółki, zapewnienie takim osobom udziału w oczekiwanim wzroście wartości 3LP S.A. oraz pełne i długoterminowe zaangażowanie w pełnienie funkcji w 3LP S.A. oraz związanie z ww. spółką uczestników programu poprzez umożliwienie im objęcia akcji 3LP S.A. W ramach programu, uczestnikom programu przysługiwać będzie prawo do objęcia łącznie nie więcej niż 2 900 000 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,9% kapitału zakładowego 3LP S.A., które ww. spółka wyemituje w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego 3LP S.A. w ramach kapitału docelowego. Program realizowany będzie przez okres 3 lat w latach obrotowych 2023 – 2025.

W dniu 22 października 2021 roku Rada Nadzorcza 3LP S.A. w ramach realizacji przyjętego programu motywacyjnego dla członków zarządu 3LP S.A. przyznała opcję objęcia akcji za lata: 2023, 2024 i 2025, po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie i na zasadach w nim określonych, następującym uczestnikom programu: Maciej Posadzy – Prezes Zarządu, Damian Krzympiec – Członek Zarządu, Grzegorz Hachoł – od dnia 01.01.2022 r pełniący funkcję Członka Zarządu 3LP S.A. w liczbie wskazanej poniżej:

- za 2023 rok:  
Maciej Posadzy – Prezes Zarządu – 600 000,  
Damian Krzympiec – Członek Zarządu – 400 000,
- za 2024 rok:  
Maciej Posadzy – Prezes Zarządu – 600 000,  
Damian Krzympiec – Członek Zarządu – 400 000,
- za 2025 rok:  
Maciej Posadzy – Prezes Zarządu – 360 000,  
Damian Krzympiec – Członek Zarządu – 270 000,  
Grzegorz Hachoł – 270 000.

### 3.2 Akcje i akcjonariat

31 marca 2022 roku kapitał zakładowy TIM S.A. wynosił 22 199,2 tys. zł i dzielił się na 22 199 200 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Do dnia publikacji niniejszego raportu wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

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

Tabela 8. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TIM S.A. (stan na 25.05.2022 roku)

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

\*na Walnym Zgromadzeniu

Z informacji posiadanych przez TIM S.A. wynika, że w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2021 rok, który został przekazany do publicznej wiadomości 26 kwietnia 2022 roku) nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności akcji TIM S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące TIM S.A. Spółka nie posiada również informacji na temat zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TIM S.A. w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Jednocześnie TIM S.A. informuje, iż w dniu 25.02.2022 roku Pan Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu TIM S.A. poinformował Spółkę o nabyciu w dniu 24.02.2022 roku 2 000 akcji TIM S.A. Informacja o nabyciu akcji TIM S.A. przez Pana Piotra Tokarczuka przekazana została do publicznej wiadomości w dniu 25.02.2022 roku w raporcie bieżącym nr 4/2022.

Tabela 9. Wykaz stanu posiadania akcji TIM S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (na 25.05.2022 roku)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów*	% udział w ogólnej liczbie głosów*
Krzysztof Folta z żoną Ewą	5 204 814	23,45	5 204 814	23,45
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	13,51	3 000 000	13,51
Piotr Tokarczuk	202 000	0,91	202 000	0,91
Piotr Nosal	14 241	0,06	14 241	0,06

\*na Walnym Zgromadzeniu

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

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

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

TIM S.A. nie posiada ani nie nabywał w I kwartale 2022 roku akcji własnych i nie podejmował w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

### 3.3 Zarząd i Rada Nadzorcza

#### 3.3.1 Zarząd

W I kwartale 2022 roku Zarząd TIM S.A. pracował w następującym składzie:

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



**Krzysztof Folta**  
**Prezes Zarządu**



**Piotr Nosal**  
**Członek Zarządu**



**Piotr Tokarczuk**  
**Członek Zarządu**

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

### 3.3.2 Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

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



## 4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM

### 4.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>155 904</b>	<b>153 955</b>
Wartości niematerialne	1	5 420	4 477
Rzeczowe aktywa trwałe	2	128 033	128 923
Nieruchomości inwestycyjne	3	10 366	10 463
Aktywa finansowe		74	84
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	p. 6.8.1	12 011	10 008
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>511 704</b>	<b>382 586</b>
Zapasy	4	165 673	140 382
Należności krótkoterminowe	5	305 494	230 743
Należności z tyt. podatku bieżącego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	38 644	9 720
Rozliczenia międzyokresowe		1 893	1 741
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>511 704</b>	<b>382 586</b>
<b>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa</b>		<b>667 608</b>	<b>536 541</b>

<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>244 794</b>	<b>211 649</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		244 794	211 649
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	7	12 155	10 247
Zyski zatrzymane	8	117 403	86 166
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>82 279</b>	<b>80 296</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	p.6.8.1	11 712	10 883
Rezerwy długoterminowe		410	410
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	10	70 152	68 999
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		5	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>340 535</b>	<b>244 596</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	317 223	224 244
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	9	2 870	1 987
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	9,10	13 517	13 883
Rezerwy krótkoterminowe		6 925	4 482
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>340 535</b>	<b>224 596</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>422 814</b>	<b>324 892</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>667 608</b>	<b>536 541</b>

## 4.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
<b>Przychody</b>		<b>409 971</b>	<b>274 374</b>
Amortyzacja		5 836	5 568
Zużycie materiałów i energii		7 462	5 931
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		352	221
Usługi obce		21 580	17 360
Podatki i opłaty		227	184
Koszty świadczeń pracowniczych		22 078	16 969
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		1 509	956
odpis na należności z tytułu dostaw i usług		117	124
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		309 472	208 220
Pozostałe przychody operacyjne		167	211
Pozostałe koszty operacyjne		202	79
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>41 420</b>	<b>19 097</b>
Przychody finansowe		35	32
Koszty finansowe		2 376	2 322
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności		-	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>		<b>39 079</b>	<b>16 807</b>
Podatek dochodowy		7 842	3 339
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (Strata)</b>		<b>31 237</b>	<b>13 468</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-
Inne całkowite dochody		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>31 237</b>	<b>13 468</b>

### Zysk (Strata)

- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	31 237	13 468
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-

### Całkowite dochody ogółem

- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	31 237	13 468
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-

### Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą

- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,41	0,61
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
- przypadający na jedną akcję	1,41	0,61

### Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,39	0,61
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
- przypadający na jedną akcję	1,39	0,61

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

01.01.2022 - 31.03.2022	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	10 247	86 166	211 649	211 649
całkowite dochody	-	-	-	31 237	31 237	31 237
zysk (strata) netto	-	-	-	31 237	31 237	31 237
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	1 908	-	1 908	1 908
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>12 155</b>	<b>117 403</b>	<b>244 794</b>	<b>244 794</b>

01.01.2021 - 31.03.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	4 705	43 206	163 147	163 147
całkowite dochody	-	-	-	13 468	13 468	13 468
zysk (strata) netto	-	-	-	13 468	13 468	13 468
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	514	-	514	514
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>5 219</b>	<b>56 673</b>	<b>177 128</b>	<b>177 128</b>



#### 4.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>39 079</b>	<b>16 807</b>
<b>Korekty</b>		<b>7 111</b>	<b>1 701</b>
Amortyzacja		5 836	5 568
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych		2 311	703
Przychody z tytułu odsetek		-	-
Koszty z tytułu odsetek		1 527	1 587
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(6)	-
Zmiana stanu rezerw		2 443	(261)
Zmiana stanu zapasów		(25 291)	(11 666)
Zmiana stanu należności		(74 741)	(22 405)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		93 278	28 064
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(152)	150
Inne korekty		1 906	(39)
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności</b>		<b>46 190</b>	<b>18 508</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony		(9 014)	(3 959)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>37 176</b>	<b>14 549</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		-	32
Nabycie wartości niematerialnych		(1 192)	(51)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(16)	(692)
Zakup nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne		35	-
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 167)</b>	<b>(711)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Kredyty i pożyczki		-	-
Inne wpływy (wypływy) finansowe		-	-
Dywidendy		-	-
Spłata kredytów i pożyczek		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(5 523)	(3 201)
Odsetki		(1 562)	(1 619)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(7 085)</b>	<b>(4 820)</b>
Przeplýwy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany		-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych		-	-
<b>Przeplýwy pieniężne razem</b>		<b>28 924</b>	<b>9 018</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>9 720</b>	<b>11 122</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>38 644</b>	<b>20 140</b>



## 4.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	4 183	4 430
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 237	47
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>5 420</b>	<b>4 477</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 marca 2022 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.



Stan na 31.03.2022

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	21 067	-	47	21 114
Zwiększenia	68	-	1 258	1 326
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	68	-	1 258	1 326
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(68)	(68)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(68)	(68)
likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 135	-	1 237	22 372
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	16 514	-	-	16 514
Amortyzacja za okres	315	-	-	315
Zwiększenia	315	-	-	315
amortyzacja okresu bieżącego	315	-	-	315
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	16 829	-	-	16 829
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>4 183</b>	<b>-</b>	<b>1 237</b>	<b>5 420</b>





Stan na 31.12.2021

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 540	-	404	20 944
Zwiększenia	527	-	238	765
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	527	-	238	765
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(595)	(595)
likwidacja	-	-	(68)	(68)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(527)	(527)
sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 067	-	47	21 114
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15 200	-	-	15 200
Amortyzacja za okres	1 314	-	-	1 314
Zwiększenia	1 314	-	-	1 314
amortyzacja okresu bieżącego	1 314	-	-	1 314
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	16 514	-	-	16 514
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>4 430</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>4 477</b>



## NOTA 2

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Środki trwałe, w tym:	127 779	127 841
grunty	98	98
budynki i budowle	67 952	66 370
urządzenia techniczne i maszyny	36 374	37 047
środki transportu	6 909	7 211
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	16 446	17 115
Środki trwałe w budowie	254	1 082
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>128 033</b>	<b>128 923</b>

Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

### Stan na 31.03.2022

<b>ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	98	66 370	37 047	7 211	17 115	1 082	128 923
Zwiększenia	-	4 526	490	337	8	505	5 866
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	4 526	490	337	8	505	5 866
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(68)	(48)	-	(1 333)	(1 449)
zbycie	-	-	(43)	(48)	-	-	(91)
likwidacja	-	-	(25)	-	-	-	(25)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 333)	(1 333)
Amortyzacja za okres	-	2 944	1 095	591	677	-	5 307
Zwiększenia	-	2 944	1 163	639	677	-	5 423
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 944	1 163	639	677	-	5 423
Zmniejszenia	-	-	(68)	(48)	-	-	(116)
zbycie	-	-	(43)	(48)	-	-	(91)
likwidacja	-	-	(25)	-	-	-	(25)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>67 952</b>	<b>36 374</b>	<b>6 909</b>	<b>16 446</b>	<b>254</b>	<b>128 033</b>



AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	86 256	-	7 321	-	-	93 577
Zwiększenia	-	3 663	-	337	-	-	4 000
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	3 663	-	337	-	-	4 000
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	89 919	-	7 658	-	-	97 577
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	25 480	-	4 172	-	-	29 652
Amortyzacja za okres	-	2 790	-	483	-	-	3 273
Zwiększenia	-	2 790	-	483	-	-	3 273
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 790	-	483	-	-	3 273
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	28 270	-	4 655	-	-	32 925
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>61 649</b>	-	<b>3 003</b>	-	-	<b>64 652</b>



Stan na 31.12.2021

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



<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transport u</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	83 923	-	6 883	-	-	90 806
Zwiększenia	-	9 095	-	1 194	-	-	10 289
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	1 194	-	-	1 194
likwidacje transfer	-	9 095	-	-	-	-	9 095
Zmniejszenia	-	(6 762)	-	(756)	-	-	(7 518)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(6 762)	-	(756)	-	-	(7 518)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	86 256	-	7 321	-	-	93 577
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	16 621	-	2 731	-	-	19 352
Amortyzacja za okres	-	8 859	-	1 441	-	-	10 300
Zwiększenia	-	10 417	-	1 971	-	-	12 388
amortyzacja okresu bieżącego	-	10 417	-	1 971	-	-	12 388
Zmniejszenia	-	(1 558)	-	(530)	-	-	(2 088)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(1 558)	-	(530)	-	-	(2 088)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	25 480	-	4 172	-	-	29 652
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>60 776</b>	-	<b>3 149</b>	-	-	<b>63 925</b>



### NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.03.2022	31.12.2021
Wartość brutto na początek okresu	22 002	24 110
Zwiększenie	-	43
nabycie	-	43
Zmniejszenie	-	(2 151)
sprzedaż	-	(2 151)
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	22 002	22 002
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 207	12 429
Amortyzacja za okres	95	(223)
Zwiększenia	95	468
amortyzacja okresu bieżącego	95	468
Zmniejszenia	-	(690)
sprzedaż	-	(690)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 302	12 206
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>9 700</b>	<b>9 796</b>

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.03.2022	31.12.2021
Wartość brutto na początek okresu	667	1 704
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	(1 037)
sprzedaż	-	(1 037)
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	667	666
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>667</b>	<b>667</b>

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

### NOTA 4

ZAPASY	31.03.2022	31.12.2021
Materiały	2 422	2 124
Towary	163 251	138 258
<b>Razem</b>	<b>165 673</b>	<b>140 382</b>



## NOTA 5

### Stan na 31.03.2022

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.03.2022	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	297 206	275 726	14 353	3 231	924	2 972
Odpis aktualizujący należności	(2 713)	(21)	-	(20)	-	(2 672)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	294 493	275 705	14 353	3 211	924	300
Należności publicznoprawne	1 281	1 281	-	-	-	-
Należności pozostałe	9 720	9 720	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>305 494</b>	<b>286 706</b>	<b>14 353</b>	<b>3 211</b>	<b>924</b>	<b>300</b>

### Stan na 31.12.2021

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2021	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	230 440	209 344	14 534	2 341	1 458	2 763
Odpis aktualizujący należności	(2 869)	(277)	(11)	-	-	(2 581)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	227 571	209 067	14 523	2 341	1 458	182
Należności publicznoprawne	53	53	-	-	-	-
Należności pozostałe	3 119	3 119	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>230 743</b>	<b>212 239</b>	<b>14 523</b>	<b>2 341</b>	<b>1 458</b>	<b>182</b>



## NOTA 6

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	38 644	9 715
Środki pieniężne w drodze	-	5
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem</b>	<b>38 644</b>	<b>9 720</b>

## NOTA 7

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	7 450	5 542
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>12 155</b>	<b>10 247</b>

## NOTA 8

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
stan na początek okresu	86 166	43 206
zwiększenia - zysk (strata) netto	31 237	91 798
zmniejszenia	-	(48 838)
wypłata dywidendy	-	(48 838)
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>117 403</b>	<b>86 166</b>





## NOTA 9

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

Stan na 31.03.2022

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.03.2022	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 517	13 517	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	304 233	297 985	2 691	686	708	2 163
Zobowiązania publicznoprawne bez podatku dochodowego	6 570	6 570	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	2 870	2 870	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 784	3 784	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 636	2 636	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>333 610</b>	<b>327 362</b>	<b>2 691</b>	<b>686</b>	<b>708</b>	<b>2 163</b>



Stan na 31.12.2021

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2021	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 883	13 883	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	210 820	205 139	2 068	959	560	2 094
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	8 915	8 915	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 987	1 987	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 153	3 153	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 356	1 356	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>240 114</b>	<b>234 433</b>	<b>2 068</b>	<b>959</b>	<b>560</b>	<b>2 094</b>



## NOTA 10

### Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu

Stan na 31.03.2022

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>70 152</b>
	EUR	14 602	67 936
	PLN	2 216	2 216
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>13 517</b>
	EUR	2 052	9 546
	PLN	3 971	3 971
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>83 670</b>
	EUR	16 654	77 483
	PLN	6 187	6 187
<b>Razem</b>			<b>83 670</b>

Stan na 31.12.2021

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



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

### 5.1 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>87 097</b>	<b>84 922</b>
Wartości niematerialne	1	3 613	2 612
Rzeczowe aktywa trwałe	2	10 822	11 554
Udziały i akcje, w tym:		64 551	64 160
w jednostkach powiązanych		64 550	64 159
w jednostkach pozostałych		1	1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		73	83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	p.6.8.1.	8 038	6 513
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>499 276</b>	<b>373 985</b>
Zapasy	3	163 372	138 363
Należności krótkoterminowe	4	296 462	225 132
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	38 630	9 706
Rozliczenia międzyokresowe		812	784
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>499 276</b>	<b>373 985</b>
<b>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>586 373</b>	<b>458 907</b>



<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>249 533</b>	<b>217 433</b>
<b>Kapitał własny jednostki</b>		249 533	217 433
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	6	11 632	10 247
Zyski zatrzymane	7	122 665	91 950
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>13 285</b>	<b>13 329</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	p.6.8.1	8 191	7 393
Rezerwy długoterminowe		298	298
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	4 796	5 638
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>323 555</b>	<b>228 145</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8	313 047	220 204
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8	2 529	1 609
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8,9	3 428	3 427
Rezerwy krótkoterminowe		4 551	2 905
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>323 555</b>	<b>228 145</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>336 840</b>	<b>241 474</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>586 373</b>	<b>458 907</b>



## 5.2 Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
<b>Przychody</b>		<b>393 187</b>	<b>258 416</b>
Amortyzacja		1 313	1 299
Zużycie materiałów i energii		319	162
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		352	228
Usługi obce		27 673	21 666
Podatki i opłaty		105	50
Koszt świadczeń pracowniczych		14 423	11 090
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		1 297	945
odpis na należności z tytułu dostaw i usług		117	102
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		309 422	208 134
Pozostałe przychody operacyjne		161	132
Pozostałe koszty operacyjne		136	77
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>38 308</b>	<b>14 897</b>
Przychody finansowe		88	103
Koszty finansowe		89	160
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności		-	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>		<b>38 307</b>	<b>14 840</b>
Podatek dochodowy		7 592	2 912
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		30 715	11 928
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (Strata)</b>		<b>30 715</b>	<b>11 928</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-
Inne całkowite dochody		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>30 715</b>	<b>11 928</b>
<b>Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą:</b>			
- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,38	0,54
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
- przypadający na jedną akcję		1,38	0,54
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:</b>			
- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,37	0,54
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
- przypadający na jedną akcję		1,37	0,54



### 5.3 Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2022 - 31.03.2022	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	10 247	91 950	217 433	217 433
całkowite dochody	-	-	-	30 715	30 715	30 715
zysk (strata) netto	-	-	-	30 715	30 715	30 715
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	1 385	-	1 385	1 385
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>11 632</b>	<b>122 665</b>	<b>249 533</b>	<b>249 533</b>

01.01.2021 - 31.03.2021	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	4 705	58 258	178 199	178 199
całkowite dochody	-	-	-	11 928	11 928	11 928
zysk (strata) netto	-	-	-	11 928	11 928	11 928
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	514	-	514	514
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>5 219</b>	<b>70 185</b>	<b>190 640</b>	<b>190 640</b>



## 5.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>38 307</b>	<b>14 840</b>
<b>Korekty</b>		<b>6 049</b>	<b>(4 238)</b>
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli		-	-
Amortyzacja		1 313	1 299
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych		-	55
Przychody z tytułu odsetek		(15)	-
Koszty z tytułu odsetek		-	23
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(2)	-
Zmiana stanu rezerw		1 646	237
Zmiana stanu zapasów		(25 009)	(11 432)
Zmiana stanu należności		(66 870)	(22 299)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		94 022	27 853
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(28)	21
Inne korekty		992	5
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>		<b>44 356</b>	<b>10 602</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony		(8 317)	(3 959)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>36 039</b>	<b>6 643</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	-
Zbycie aktywów finansowych		88	3 570
Nabycie wartości niematerialnych		(1 192)	(16)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(649)	(230)
Zakup nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne		(4 450)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 201)</b>	<b>3 324</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Kredyty i pożyczki		-	-
Inne wpływy (wypływy) finansowe		-	-
Dywidendy		-	-
Splata kredytów i pożyczek		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(841)	(830)
Odsetki		(73)	(105)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(914)</b>	<b>(935)</b>
Przepływy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany		-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych		-	-
<b>Przepływy pieniężne razem</b>		<b>28 924</b>	<b>9 032</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>9 720</b>	<b>11 105</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>38 644</b>	<b>20 137</b>

o ograniczonej możliwości dysponowania





## 5.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2022	31.12.2021
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	2 423	2 612
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 190	
<b>Razem</b>	<b>3 613</b>	<b>2 612</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 marca 2022 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

### Stan na 31.03.2022

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	12 291	-	12 291
Zwiększenia	-	1 190	1 190
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	1 190	1 190
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 291	1 190	13 481
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 679	-	9 679
Amortyzacja za okres	189	-	189
Zwiększenia	189	-	189
amortyzacja okresu bieżącego	189	-	189
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 868	-	9 868
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 423</b>	<b>1 190</b>	<b>3 613</b>



**Stan na 31.12.2021**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 007	352	12 359
Zwiększenia	284	-	284
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	284	-	284
Zmniejszenia	-	(352)	(352)
likwidacja	-	(68)	(68)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(284)	(284)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 291	-	12 291
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 927	-	8 927
Amortyzacja za okres	752	-	752
Zwiększenia	752	-	752
amortyzacja okresu bieżącego	752	-	752
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 679	-	9 679
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 612</b>	<b>-</b>	<b>2 612</b>

**NOTA 2**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2022	31.12.2021
Środki trwałe, w tym:	10 749	10 618
budynki i budowle	6 719	6 346
urządzenia techniczne i maszyny	1 945	1 792
środki transportu	1 868	2 249
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	217	231
Środki trwałe w budowie	73	936
<b>Razem</b>	<b>10 822</b>	<b>11 554</b>



**Stan na 31.03.2022**

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	12 206	10 588	6 050	1 095	936	30 875
Zwiększenia	-	863	391	-	-	391	1 645
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	863	391	-	-	391	1 645
Zmniejszenia	-	-	(68)	-	-	(1 254)	(1 322)
zbycie	-	-	(43)	-	-	-	(43)
likwidacja	-	-	(25)	-	-	-	(25)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 254)	(1 254)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	13 069	10 911	6 050	1 095	73	31 198
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 860	8 796	3 801	864	-	19 321
Amortyzacja za okres	-	490	170	381	14	-	1 055
Zwiększenia	-	490	238	381	14	-	1 123
amortyzacja okresu bieżącego	-	490	238	381	14	-	1 123
Zmniejszenia	-	-	(68)	-	-	-	(68)
zbycie	-	-	(43)	-	-	-	(43)
likwidacja	-	-	(25)	-	-	-	(25)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okres	-	6 350	8 966	4 182	878	-	20 376
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>6 719</b>	<b>1 945</b>	<b>1 868</b>	<b>217</b>	<b>73</b>	<b>10 822</b>



<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	11 220	-	6 050	-	-	17 270
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
inne transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	11 220	-	6 050	-	-	17 270
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 446	-	3 801	-	-	9 247
Amortyzacja za okres	-	453	-	381	-	-	834
Zwiększenia	-	453	-	381	-	-	834
amortyzacja okresu bieżącego	-	453	-	381	-	-	834
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 899	-	4 182	-	-	10 081
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>5 321</b>	<b>-</b>	<b>1 868</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 189</b>



**Stan na 31.12.2021**

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	12 206	10 140	5 840	1 095		29 281
Zwiększenia	-	-	570	742	-	1 506	2 818
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie w tym:	-	-	570	742	-	1 506	2 818
leasing	-	-	-	742	-	-	742
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(122)	(532)	-	(570)	(1 224)
zbycie	-	-	(59)	-	-	-	(59)
likwidacja, w tym:	-	-	(63)	(532)	-	-	(595)
leasing	-	-	-	(532)	-	-	(532)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(570)	(570)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	12 206	10 588	6 050	1 095	936	30 875
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 903	7 865	2 496	806	-	15 070
Amortyzacja za okres	-	1 957	931	1 305	58	-	4 251
Zwiększenia	-	1 957	1 053	1 654	58	-	4 722
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 957	1 053	1 654	58	-	4 722
Zmniejszenia	-	-	(122)	(349)	-	-	(471)
zbycie	-	-	(59)	-	-	-	(59)
likwidacja	-	-	(63)	(349)	-	-	(412)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 860	8 796	3 801	864	-	19 321
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>6 346</b>	<b>1 792</b>	<b>2 249</b>	<b>231</b>	<b>936</b>	<b>11 554</b>



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

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.



**NOTA 3**

<b>ZAPASY</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Materialy	69	53
Towary	163 303	138 310
<b>Razem</b>	<b>163 372</b>	<b>138 363</b>



**NOTA 4**

**Struktura należności krótkoterminowych  
Stan na 31.03.2022**

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.03.2022	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesiący	Należności przeterminowane powyżej 6 miesiący
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	289 171	268 049	14 290	3 188	923	2 721
Odpis aktualizujący należności	(2 441)	(20)	-	-	-	(2 421)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	286 730	268 029	14 290	3 188	923	300
Należności publicznoprawne	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	9 732	9 732	-	-	-	-
cash pooling	9 633	9 633	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>296 462</b>	<b>277 761</b>	<b>14 290</b>	<b>3 188</b>	<b>923</b>	<b>300</b>





Stan na 31.12.2021

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2021	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	222 367	201 620	14 436	2 341	1 458	2 512
Odpis aktualizujący należności	(2 600)	(270)	-	-	-	(2 330)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	219 767	201 350	14 436	2 341	1 458	182
Należności publicznoprawne	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	5 365	5 365	-	-	-	-
cash pooling	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>225 132</b>	<b>206 715</b>	<b>14 436</b>	<b>2 341</b>	<b>1 458</b>	<b>182</b>



#### NOTA 5

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	38 630	9 706
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem</b>	<b>38 630</b>	<b>9 706</b>

#### NOTA 6

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	6 927	5 542
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>11 632</b>	<b>10 247</b>

#### NOTA 7

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
stan na początek okresu	91 950	43 206
zwiększenia - zysk (strata) netto	30 715	97 582
zmniejszenia	-	(48 838)
wypłata dywidendy	-	(48 838)
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>122 665</b>	<b>91 950</b>

**NOTA 8**
**Stan na 31.03.2022**

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.03.2022	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 428	3 428	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	303 198	297 303	2 684	686	503	2 022
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	4 797	4 797	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 529	2 529	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 455	2 455	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 597	2 597	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>319 004</b>	<b>313 109</b>	<b>2 684</b>	<b>686</b>	<b>503</b>	<b>2 022</b>

**Stan na 31.12.2021**

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2021	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 427	3 427	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	208 943	203 634	2 066	729	560	1 954
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	7 161	7 161	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 609	1 609	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 933	1 933	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 167	2 167	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>225 240</b>	<b>219 931</b>	<b>2 066</b>	<b>729</b>	<b>560</b>	<b>1 954</b>



**NOTA 9**  
**Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu**

**Stan na 31.03.2022**

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>4 796</b>
	EUR	744	3 462
	PLN	1 334	1 334
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>3 428</b>
	EUR	266	1 237
	PLN	2 191	2 191
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>8 224</b>
	EUR	1 010	4 699
	PLN	3 525	3 525
<b>Razem</b>			<b>8 224</b>

**Stan na 31.12.2021**

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

## 6. Pozostałe informacje

### 6.1 Zasady rachunkowości

#### 6.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 25 maja 2022 roku.

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

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

Na dzień zatwierdzania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W związku z trwającą agresją militarną Rosji wobec Ukrainy i wobec braku dostępnych rzetelnych i kompletnych informacji i danych o jej skutkach w przyszłości, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku – podobnie jak w przypadku wszystkich podmiotów prowadzących działalność w Polsce i na świecie – w opinii Zarządu TIM S.A. nie ma możliwości przedstawienia wszelkich ewentualnych istotnych czynników, które mogą wpływać na działalność Grupy.

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

Analizie poddano kwestie:

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



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

Zarząd TIM S.A. dokonał oceny i oszacowania skutków inwazji na wycenę pozycji bilansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM, w szczególności odnośnie dokonania odpowiednich odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem wymagań MSR 10 „Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego” dotyczące zdarzeń wymagających korekty i zdarzeń niewymagających dokonania korekty”. W ocenie Zarządu TIM S.A. obecna sytuacja polityczno - gospodarcza w Ukrainie nie wpływa na konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji bilansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM.

Zarząd TIM S.A. dokonał oszacowania i oceny zdarzeń następujących po zakończeniu okresu sprawozdawczego w związku z sytuacją polityczno – gospodarczą w Ukrainie dotyczących skutków finansowych niewymagających korekty i uznał, iż takiego szacunku nie można dokonać.

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



### **6.1.3 Format sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 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.

### **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 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku.

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

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2022 roku.

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

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

### **6.1.6 Zmiana zasad rachunkowości**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany zasad polityki rachunkowości w stosunku do tych zastosowanych dla sporządzenia sprawozdania finansowego za 2021 rok.



## 6.2 Segmenty operacyjne

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

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

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

### Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

- Z tytułu wynajmu nieruchomości
- Inne (usługi wzajemne)



**Stan na 31.03.2022**

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszty działalności operacyjnej	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Wynik operacyjny segmentu	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Działalność dystrybucyjna, e-commerce	274 565	245 050	112	135	29 492	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna zdalna	117 723	109 333	48	58	8 380	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	16 853	13 740	7	8	3 112	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	830	393	0	0	437	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>409 971</b>	<b>368 516</b>	<b>167</b>	<b>202</b>	<b>41 420</b>	<b>35</b>	<b>2 376</b>	<b>39 079</b>	<b>7 842</b>	<b>31 237</b>

**Stan na 31.03.2021**

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszty działalności operacyjnej	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Wynik operacyjny segmentu	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Działalność dystrybucyjna, e-commerce	174 219	163 307	134	50	10 996	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna zdalna	83 398	80 258	64	24	3 180	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	15 724	11 482	12	5	4 250	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	1 033	362	1	0	671	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>274 374</b>	<b>255 409</b>	<b>211</b>	<b>79</b>	<b>19 097</b>	<b>32</b>	<b>2 322</b>	<b>16 807</b>	<b>3 339</b>	<b>13 468</b>



	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2022 do 31.03.2022</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	274 565	117 723	16 853	830	-	<b>409 971</b>
Przychody między segmentami	3	-	21 728	124	(21 855)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>274 568</b>	<b>117 723</b>	<b>38 581</b>	<b>954</b>	<b>(21 855)</b>	<b>409 971</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>29 492</b>	<b>8 380</b>	<b>3 112</b>	<b>437</b>	<b>-</b>	<b>41 420</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(1 288)		(4 523)	(25)	-	(5 836)
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>585 135</b>		<b>166 032</b>	<b>1 238</b>	<b>(84 797)</b>	<b>667 608</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 834		429	7	(1 062)	1 208



	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	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>	174 219	83 398	33 547	1 161	(17 951)	<b>274 374</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>10 996</b>	<b>3 180</b>	<b>4 250</b>	<b>671</b>	-	<b>19 097</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(1 299)		(4 261)	(8)	-	<b>(5 568)</b>
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	368 976		148 475	13 261	(25 000)	<b>505 712</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	246		495	2	-	<b>743</b>



Przychody za okres 01.01.2022 do 31.03.2022	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	274 565	117 723	16 853	830	409 971
Polska	273 238	117 723	16 853	830	408 644
Pozostałe kraje	1 327	-	-	-	1 327
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>274 565</b>	<b>117 723</b>	<b>16 853</b>	<b>830</b>	<b>409 971</b>

Przychody za okres 01.01.2021 do 31.03.2021	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	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>

	od 01.01.2022 do 31.03.2022		od 01.01.2021 do 31.03.2021	
	Przychody	Aktywa trwale	Przychody	Aktywa trwale
Region				
Polska	273 238	143 819	273 863	155 996
Pozostałe kraje	1 327	-	511	
<b>Ogółem</b>	<b>274 565</b>	<b>143 819</b>	<b>274 374</b>	<b>155 996</b>

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

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

### 6.3 Postępowania

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku nie wszczęto żadnych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM, w tym TIM S.A.

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

### 6.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Poniżej zaprezentowano transakcje z podmiotami powiązanymi za okresy objęte niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Wykaz podmiotów powiązanych ze Spółką:

- SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy – powiązanie osobowe poprzez Przewodniczącego Rady Nadzorczej TIM S.A., który jest prezesem Zarządu SONEL S.A. Ponadto Pan K. Folta oraz Pan K. Wieczorkowski posiadają znaczne pakiety akcji SONEL S.A.

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2022 - 31.03.2022	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	3 271
Sprzedaż towarów	-	-	56
Zakup usług	-	-	-
Sprzedaż usług	-	-	2
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostałą sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-



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	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.



## 6.5 Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe

Stan na 31.03.2022 r.

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN
ALEXANDRALOG PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 2 391 720,67 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	11 127
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.	745
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.	2 707
HE Wrocław 5 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 480
HE2 Wrocław 3 LP Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 726
Projekt J Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A	Umowa najmu powierzchni biurowej	TIM S.A.	549
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	11
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	41
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	16
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	9
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	14
			Razem	18 425



W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany związane z poręczeniami, gwarancjami i zobowiązaniami warunkowymi.

## 6.6 Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 31 marca 2022 roku, nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku. Po dniu bilansowym, tj. po 31 marca 2022 roku, nie odnotowano również zdarzeń, nieujętych w ww. sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

W dniu 13 maja 2022 roku Spółka zależna 3LP S.A. zawarła umowę o kredyt inwestycyjny, którego stroną finansującą jest mBank S.A, z siedzibą w Warszawie. Na mocy tej umowy bank udzielił kredytu inwestycyjnego w wysokości 30 mln. zł. na finansowanie i refinansowanie wydatków netto dotyczących inwestycji polegającej na zakupie środków trwałych, które będą stanowiły system przenośników oraz systemu składowania typu shuttle dla pojemników do magazynu w Siechnicach, nabywanych na podstawie umowy zawartej w dniu 01.03.2022 r. z SSI Schafer Sp. z o.o. Uruchomienie kredytu nastąpi po spełnieniu określonych warunków oraz w określonych transzach i terminach. Ostateczny termin wypłaty kredytu ustalono na dzień 29.09.2023 r.

## 6.7 Inne informacje

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

### Grupa Kapitałowa TIM

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

	Stan na 31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2022
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	6 249	3 251	3 732	5 768
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	3 256	2 892	3 256	2 892
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 870	359	476	2 753
II. Aktywa na podatek odroczony	10 008	2 003	-	12 011
III. Rezerwa na podatek odroczony	10 883	829	-	11 712
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	4 482	4 536	2 093	6 925
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	410	298	298	410





## TIM S.A.

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

	Stan na 31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2022
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	5 856	3 251	3 732	5 375
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	3 256	2 892	3 256	2 892
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 600	359	476	2 441
II. Aktywa na podatek odroczony	6 513	1 525	-	8 038
III. Rezerwa na podatek odroczony	7 393	798	-	8 191
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	2 905	3 274	1 628	4 551
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	298	298	298	298

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe, wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

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

I kwartał 2022 roku był również czasem trwającej agresji militarnej Rosji na Ukrainę. Opis wpływu wyżej wymienionego zdarzenia na działalność Grupy Kapitałowej TIM zawarty jest w punkcie 6.1.2 niniejszego raportu.

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

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),



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

**Stan na 31.03.2022**

	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>74</b>	-	-	-	-	-	-	<b>74</b>
Należności i pożyczki	74	-	-	-	-	-	-	74
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>344 138</b>	-	-	-	-	-	-	<b>344 138</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	305 494	-	-	-	-	-	-	305 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 644	-	-	-	-	-	-	38 644
<b>RAZEM</b>	<b>344 212</b>	-	-	-	-	-	-	<b>344 212</b>



Stan na 31.12.2021

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

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

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

Stan na 31.03.2022

	ZZK	ZGWG-W	ZGWG-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>317 223</b>	-	-	-	-	-	-	<b>317 223</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	317 223	-	-	-	-	-	-	317 223
<b>RAZEM</b>	<b>317 223</b>	-	-	-	-	-	-	<b>317 223</b>

**Stan na 31.12.2021**

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

**6.7.4 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie wypłaciła dywidendy.

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Zarząd TIM S.A. sporządził wniosek o podział zysku netto wypracowanego przez TIM S.A. w 2021 roku w kwocie 82 531 124,59 PLN (słownie: osiemdziesiąt dwa miliony pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto dwadzieścia cztery złote i pięćdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób:

- przeznaczenie zysku netto w kwocie 38 132 724, 59 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów sto trzydzieści dwa tysiące siedemset dwadzieścia cztery złote i pięćdziesiąt dziewięć groszy) na kapitał zapasowy,
- przeznaczenie zysku netto w kwocie 44 398 400 zł (słownie: czterdzieści cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta złotych) na dywidendę za 2021 rok.

W dniu 23 grudnia 2021 roku wypłacona została zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2021 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 17 759 360 (słownie: siedemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt złotych) pochodziła z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2021 – 30.06.2021 r, natomiast kwota w wysokości 8 879 680 zł (słownie: osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt złotych) pochodziła ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym.

Informację o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 35/2021 z 20 listopada 2021 roku.

Z uwagi na powyższe, Zarząd TIM S.A. zawnioskował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TIM S.A. o podjęcie ustalającej dywidendę za rok 2021 r w wysokości 53 278 080 zł (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy i osiemdziesiąt złotych) brutto, co daje kwotę w wysokości 2,40 zł (słownie: dwa złote czterdzieści groszy) brutto na 1 (słownie: jedną) akcję, z czego kwota w wysokości 26.639.040 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sześćset trzydzieści dziewięć



tysięcy czterdzieści złotych) brutto, to jest: 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) brutto na 1 (słownie: jedną) akcję została wypłacona w dniu 23 grudnia 2021 roku tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2021, natomiast kwotę 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 Zarząd TIM S.A. wnioskuje do wypłaty z uwzględnieniem poniższych zasad:

- dzień dywidendy – 27 lipca 2022 roku,
- dzień wypłaty dywidendy – 11 sierpnia 2022 roku.

W dniu 22 kwietnia 2022 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 2021 rok Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 9/2022 z 22 kwietnia 2021 roku.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2021 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacja o działaniach podjętych przez 3LP S.A. w związku z pierwszą ofertą publiczną (IPO) akcji 3LP S.A. oraz dopuszczenia akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zawarta jest w pkt. 3.1.2. niniejszego raportu.

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu, których stroną są spółki z Grupy Kapitałowej TIM. Wszystkie kredyty były spłacane zgodnie z obowiązującymi umowami. W ww. okresie żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie była stroną umowy pożyczki.

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie udzieliła kredytu ani pożyczki.

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz do dnia publikacji raportu, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy ani połączenia jednostek.



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

Wszystkie informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej TIM są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę, zostały ujęte w niniejszym raporcie.



## Podpisy

**Zarząd TIM S.A.**

**Krzysztof Folta**  
Prezes Zarządu

**Piotr Nosal**  
Członek Zarządu

**Piotr Tokarczuk**  
Członek Zarządu

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Beata Szynol – Karaś**  
Główny Księgowy

Wrocław  
25 maja 2022 roku

