



Wrocław, 18.09.2018 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA TIM**

## **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2018 ROKU**

## Spis treści

|   |    |
|---|----|
| I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ TIM ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK<br>PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ..... | 3  |
| II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TIM. 6                           |    |
| 1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                   | 6  |
| 2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....                                   | 8  |
| 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                              | 9  |
| 4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                                 | 11 |
| 5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....  | 12 |
| III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TIM S.A. ....  | 20 |
| 1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....  | 20 |
| 2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....   | 22 |
| 3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....   | 23 |
| 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....  | 24 |
| 5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....  | 25 |
| IV. INFORMACJE DODATKOWE.....   | 33 |
| V. PODPISY .....  | 45 |

## I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ TIM ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa Kapitałowa TIM (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 jednostki współkontrolowanej wycenianej metodą praw własności. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest TIM S.A. (zwana dalej: „Jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”), która sprawuje formalny nadzór nad wszystkimi spółkami należącymi do Grupy, a także odpowiada za ich strategię i koordynację działań.

Jednostki Grupy Kapitałowej TIM nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Skład Grupy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w tym spółki konsolidowane na dzień 30 czerwca 2018 roku, przedstawia poniższa tabela:

| Lp                                 | Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba        | Charakter powiązania z TIM S.A.     | Akcjonariusze / Udziałowcy na dzień publikacji sprawozdania  | Metoda konsolidacji / wyceny |
|------------------------------------|---|-----------------|-------------------------------------|--|------------------------------|
|                                    | TIM S.A.                                    | Wrocław         | jednostka dominująca                | 22,45% Krzysztof Folta (wraz z żoną Ewą Folta)<br>13,51% Krzysztof Wieczorkowski<br>9,31% Altus TFI S.A.<br>7,05% Nationale Nederlanden OFE<br>5,02% Norges Bank<br>42,66% pozostali akcjonariusze | pełna                        |
| <b>Jednostki zależne</b>           |   |                 |                                     |  |                              |
| 1                                  | ROTOPINO.PL S.A.                            | Bydgoszcz       | jednostka zależna bezpośrednio      | 74,11% TIM S.A.<br>25,89% pozostali akcjonariusze  | pełna                        |
| 2                                  | Rotopino.de GmbH                            | Berlin (Niemcy) | jednostka zależna pośrednio         | 100% ROTOPINO.PL S.A.  | pełna                        |
| 3                                  | Sun Electro Sp. z o.o.                      | Wrocław         | jednostka zależna bezpośrednio      | 100% TIM S.A.  | pełna                        |
| 4                                  | 3LP S.A.                                    | Siechnice       | jednostka zależna bezpośrednio      | 100% TIM S.A.  | pełna                        |
| <b>Jednostki współkontrolowane</b> |   |                 |                                     |  |                              |
|                                    | Elit S.A.                                   | Warszawa        | jednostka współzależna bezpośrednio | 51,00% TIM S.A.<br>49,00% Elettronica Italiana Sp. z o.o. (EL-IT Sp. z o.o.)   | praw własności               |

W stosunku do ROTOPINO.FR SARL przeprowadzono proces likwidacji. Zakończenie procesu nastąpiło 19 lutego 2018 roku.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Sun Electro Sp. z o.o. po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Aktualnie trwa procedura likwidacji Sun Electro Sp. z o.o. „ w likwidacji”.

#### **Charakterystyka Jednostki dominującej w Grupie:**

Spółka TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4 prowadzi działalność gospodarczą od 25 listopada 1987 roku. W początkowej fazie rozwoju Spółka prowadziła działalność 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.

W dniu 10 grudnia 2001 roku TIM S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000022407 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana. W ofercie Spółki znajduje się przede wszystkim szeroki asortyment artykułów elektrotechnicznych.

#### **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:**

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w skład Zarządu TIM S.A. wchodził:

| <b>Funkcja w Zarządzie</b> | <b>Skład</b>           |
|----------------------------|------------------------|
| Prezes Zarządu             | Krzysztof Folta        |
| Członek Zarządu            | Anna Słobodzian – Puła |
| Członek Zarządu            | Piotr Tokarczuk        |

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 13 czerwca 2018 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

| <b>Funkcja w Radzie Nadzorczej</b> | <b>Skład</b>            |
|------------------------------------|-------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej     | Krzysztof Wieczorkowski |
| Członek Rady Nadzorczej            | Grzegorz Dzik           |
| Członek Rady Nadzorczej            | Andrzej Kusz            |
| Członek Rady Nadzorczej            | Krzysztof Kaczmarczyk   |
| Członek Rady Nadzorczej            | Andrzej Kasperek        |

W związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej TIM S.A. Grzegorza Dzika i Andrzeja Kasperka, Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A., które odbyło się w dniu 13 czerwca 2018 roku powołało w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. na kolejną kadencję Grzegorza Dzika oraz Leszka Mierzwę.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

| Funkcja w Radzie Nadzorczej    | Skład                   |
|--------------------------------|-------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | Krzysztof Wieczorkowski |
| Członek Rady Nadzorczej        | Grzegorz Dzik           |
| Członek Rady Nadzorczej        | Andrzej Kusz            |
| Członek Rady Nadzorczej        | Krzysztof Kaczmarczyk   |
| Członek Rady Nadzorczej        | Leszek Mierwa           |

W dniu 2 lipca 2018 roku Zarząd TIM S.A. udzielił prokury łącznej Piotrowi Nosalowi, w ramach której Piotr Nosal został umocowany do dokonywania czynności łącznie z Członkiem Zarządu TIM S.A.

## II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TIM

### 1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA  | Nota | 30.06.2018     | 31.12.2017     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  |      | <b>129 628</b> | <b>110 899</b> |
| Wartość firmy   |      | 5 863          | 5 863          |
| Wartości niematerialne  | 1    | 19 733         | 21 780         |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 2    | 70 714         | 48 236         |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 3    | 19 158         | 19 483         |
| Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu   | 4    | 1 839          | 2 397          |
| Aktywa finansowe  |      | 1 115          | 617            |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez<br>wynik finansowy                             |      | -              | -              |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności  |      | -              | -              |
| Pożyczki i należności   |      | 1 114          | 616            |
| Pożyczki  |      | -              | -              |
| Należności długoterminowe   |      | 1 114          | 616            |
| Udziały i akcje w jednostkach pozostałych   |      | 1              | 1              |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  |      | -              | -              |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i<br>współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności |      | 932            | 997            |
| Aktywa na podatek odroczony   |      | 10 274         | 11 526         |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży   |      | -              | -              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |      | <b>269 464</b> | <b>255 464</b> |
| Zapasy  | 5    | 101 189        | 98 192         |
| Aktywa finansowe  |      | 167 038        | 156 147        |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez<br>wynik finansowy                             |      | -              | -              |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności  |      | -              | -              |
| Pożyczki i należności   |      | 156 927        | 142 666        |
| Pożyczki  |      | -              | -              |
| Należności krótkoterminowe  | 6    | 156 927        | 142 666        |
| Należności z tytułu dostaw i usług  |      | 144 607        | 135 793        |
| Należności publiczno-prawne   |      | 7 230          | 1 808          |
| Należności z tytułu podatku bieżącego   |      | -              | -              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego  |      | -              | -              |
| Należności pozostałe  |      | 5 090          | 5 065          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  |      | -              | -              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 7    | 10 111         | 13 481         |
| Rozliczenia międzyokresowe  |      | 1 237          | 1 125          |
| <b>Aktywa razem</b>   |      | <b>399 092</b> | <b>366 363</b> |

Anna Pochroń  
Główny Księgowy

Kamila Kozub  
Główny Księgowy Spółki

TIM SA  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy  
Piotr Tokarczuk  
PREZES ZARZĄDU TIM SA  
Krzysztof Folt

TIM SA  
Członek Zarządu  
Anna Srobożian - Puła



| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA   | Nota   | 30.06.2018     | 31.12.2017     |
|--|--------|----------------|----------------|
| <b>Razem kapitał własny</b>  |        | <b>175 966</b> | <b>169 312</b> |
| Kapitał własny jednostki dominującej                                       |        | 171 300        | 164 667        |
| Kapitał akcyjny  |        | 22 199         | 22 199         |
| Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej |        | 74 290         | 90 096         |
| Kapitały rezerwowe   |        | 14 461         | 14 461         |
| Fundusz dywidendowy  |        | 57 489         | 57 489         |
| Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji                           |        | 2              | (1)            |
| Kapitał z opcji pracowniczych  |        | 4 705          | 4 705          |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych  |        | (8 476)        | (20 592)       |
| Wynik finansowy za rok obrotowy  |        | 6 630          | (3 690)        |
| Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli                  |        | 4 666          | 4 645          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |        | <b>39 548</b>  | <b>23 301</b>  |
| Rezerwa na podatek odroczony   | IV.2.1 | 10 799         | 10 429         |
| Rezerwy długoterminowe   | IV.2.1 | 169            | 153            |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego                  |        | 28 547         | 12 688         |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                                      |        | 33             | 31             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |        | <b>183 578</b> | <b>173 750</b> |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                 |        | 1 490          | 1 498          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                       | 8      | 158 938        | 157 624        |
| Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:                                      | 8      | 5 241          | 3 643          |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego                                    |        | -              | -              |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              | 8      | 2 112          | 2 086          |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego                 | 8      | 9 067          | 3 790          |
| Zobowiązania pozostałe   | 8      | 3 484          | 2 907          |
| Rezerwy krótkoterminowe  | IV.2.1 | 3 228          | 1 871          |
| Przychody przyszłych okresów   |        | 18             | 331            |
| <b>Pasywa razem</b>  |        | <b>399 092</b> | <b>366 363</b> |

Z-ca Głównego Księgowego  
*Anna Pochroń*

Główny Księgowy Spółki  
*Kamila Kozub*

TIM SA  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

*Piotr Tokarczuk*

PREZES ZARZĄDU TIM SA

*Krzysztof Folta*

TIM SA  
Członek Zarządu  
*Anna Słobodzian - Puja*



## 2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Przychody ze sprzedaży</b>   | <b>392 065</b>             | <b>328 572</b>             |
| Przychody ze sprzedaży, w tym:   | 392 065                    | 328 572                    |
| przychody ze sprzedaży usług   | 10 729                     | 4 615                      |
| przychody ze sprzedaży materiałów i towarów                                    | 381 336                    | 323 957                    |
| <b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>                                     | <b>386 746</b>             | <b>332 556</b>             |
| Amortyzacja  | 5 226                      | 5 192                      |
| Zużycie materiałów i energii   | 4 652                      | 4 749                      |
| Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów                                       | 1 613                      | 1 445                      |
| Usługi obce  | 28 707                     | 23 711                     |
| Podatki i opłaty   | 522                        | 512                        |
| Wynagrodzenia  | 19 220                     | 16 511                     |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze                         | 4 756                      | 3 640                      |
| Pozostałe koszty rodzajowe   | 2 289                      | 1 961                      |
| Zmiana stanu produktów   | 1 019                      | 1 227                      |
| Wartość sprzedanych materiałów i towarów                                       | 318 742                    | 273 608                    |
| <b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>                                    | <b>5 319</b>               | <b>(3 984)</b>             |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 4 436                      | 801                        |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                 | 1 881                      | 22                         |
| Inne   | 2 555                      | 779                        |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 1 079                      | 450                        |
| Inne   | 1 079                      | 450                        |
| <b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b>                    | <b>8 676</b>               | <b>(3 633)</b>             |
| Przychody finansowe, w tym:  | 193                        | 176                        |
| Odsetki  | 106                        | 91                         |
| Koszty finansowe, w tym:   | 517                        | 567                        |
| Odsetki  | 360                        | 372                        |
| <b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>  | <b>8 352</b>               | <b>(4 024)</b>             |
| Podatek dochodowy  | 1 637                      | (652)                      |
| <b>D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności</b>  | <b>(65)</b>                | <b>62</b>                  |
| <b>E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)</b>  | <b>6 650</b>               | <b>(3 310)</b>             |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |                            |                            |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych                         | 4                          | (3)                        |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>6 654</b>               | <b>(3 313)</b>             |
| <b>Zysk (Strata) netto</b>   |                            |                            |
| - przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego                          | 6 630                      | (3 221)                    |
| - przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli                         | 20                         | (89)                       |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  |                            |                            |
| - przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego                          | 6 633                      | (3 224)                    |
| - przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli                         | 21                         | (89)                       |
| <b>Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b> | <b>6 630</b>               | <b>(3 221)</b>             |
| Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję  | 0,30                       | (0,15)                     |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję                                       | 0,30                       | (0,15)                     |

Główny Księgowy Spółki  
Anna Pochroń

Główny Księgowy Spółki  
Kamila Kozub

Krzysztof Foltka

TIM SA  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy  
Piotr Tokarczuk

TIM SA  
Członek Zarządu  
Anna Stębodzian - Puła





### 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| 01.01.2018 - 30.06.2018  | Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej |                     |                       |                        |   |                                  |                                     | Razem        | Udziały<br>niekontrolujące | Razem        |                |
|--|---|---------------------|-----------------------|------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|----------------|
|  | Kapitał<br>akcyjny  | Kapitał<br>zapasowy | Kapitały<br>rezerwowe | Fundusz<br>dywidendowy | Kapitał z<br>tytułu różnic<br>kursowych w<br>konsolidacji | Kapitał z opcji<br>pracowniczych | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy |              |                            |              | Wynik netto    |
| Stan na 1 stycznia 2018  | 22 199  | 90 096              | 14 461                | 57 489                 | (1)   | 4 705                            | (24 282)                            | -            | 164 667                    | 4 645        | 169 312        |
| Całkowite dochody ogółem,<br>w tym:  | -   | -                   | -                     | -                      | 3   | -                                | -                                   | 6 630        | 6 630                      | 21           | 6 654          |
| zysk (strata) netto  | -   | -                   | -                     | -                      | -   | -                                | -                                   | 6 630        | 6 630                      | 20           | 6 650          |
| różnice z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych                                    | -   | -                   | -                     | -                      | 3   | -                                | -                                   | -            | 3                          | 1            | 4              |
| Transakcje z właścicielami   | -   | (15 806)            | -                     | -                      | -   | -                                | 15 806                              | -            | -                          | -            | -              |
| zmiana struktury Grupy<br>Kapitałowej (transakcje z<br>podmiotami niekontrolującymi) | -   | -                   | -                     | -                      | -   | -                                | -                                   | -            | -                          | -            | -              |
| pokrycie straty z kapitału<br>zapasowego   | -   | (15 806)            | -                     | -                      | -   | -                                | 15 806                              | -            | -                          | -            | -              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018</b>   | <b>22 199</b>   | <b>74 290</b>       | <b>14 461</b>         | <b>57 489</b>          | <b>2</b>  | <b>4 705</b>                     | <b>(8 476)</b>                      | <b>6 630</b> | <b>171 300</b>             | <b>4 666</b> | <b>175 966</b> |

Z-ca Głównego Księgowego  
Anna Pochron

Główny Księgowy Spółki  
Kamilla Kozub

TIM SA  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Piotr Tokarczuk

TIM SA

Członek Zarządu

Anna Szubiszian - Puła

PREZES ZARZĄDU TIM SA

Krzysztof Folta



| 01.01.2017 - 30.06.2017  | Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej |                     |                       |                        |   |                                  |                                     |                |                |                            |                |
|--|---|---------------------|-----------------------|------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|
|  | Kapitał<br>akcyjny  | Kapitał<br>zapasowy | Kapitały<br>rezerwowe | Fundusz<br>dywidendowy | Kapitał z<br>tytułu różnic<br>kursowych w<br>konsolidacji | Kapitał z opcji<br>pracowniczych | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik netto    | Razem          | Udziały<br>niekontrolujące | Razem          |
| Stan na 1 stycznia 2017  | 22 199  | 90 070              | 14 131                | 57 489                 | 3   | 4 705                            | (20 262)                            | -              | 168 335        | 5076                       | 173 411        |
| Całkowite dochody ogółem,<br>w tym:  | -   | -                   | -                     | -                      | (3)   | -                                | -                                   | (3 221)        | (3 224)        | (89)                       | (3 313)        |
| zysk (strata) netto  | -   | -                   | -                     | -                      | -   | -                                | -                                   | (3 221)        | (3 221)        | (89)                       | (3 310)        |
| różnice z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych  | -   | -                   | -                     | -                      | (3)   | -                                | -                                   | -              | (3)            | -                          | (3)            |
| Transakcje z właścicielami<br>zmiana struktury Grupy<br>Kapitałowej (transakcje z<br>podmiotami niekontrolującymi) | -   | 26                  | -                     | -                      | -   | -                                | -                                   | -              | 26             | (283)                      | (257)          |
| pokrycie straty z kapitału<br>zapasowego   | -   | 26                  | -                     | -                      | -   | -                                | -                                   | -              | 26             | (283)                      | (257)          |
| <b>Stan na 30 czerwca 2017</b>   | <b>22 199</b>   | <b>90 096</b>       | <b>14 131</b>         | <b>57 489</b>          | <b>-</b>  | <b>4 705</b>                     | <b>(20 262)</b>                     | <b>(3 221)</b> | <b>165 137</b> | <b>4 704</b>               | <b>169 841</b> |

Z-ca Głównego Księgowego

Anna Pochron

Główny Księgowy Spółki

Kamila Kozub

TIM SA

Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Piotr Tokarczuk

TIM SA

Członek Zarządu

Anna Słobodzian - Puła

PREZES ZARZĄDU TIM SA

Krzysztof Folta



#### 4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH                                     | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>        |                            |                            |
| <b>I. Zysk (Strata) netto</b>   | <b>6 630</b>               | <b>(3 221)</b>             |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>(8 399)</b>             | <b>992</b>                 |
| Zysk (Strata) udziałowców niesprawujących kontroli                        | 20                         | (89)                       |
| Amortyzacja   | 5 226                      | 5 192                      |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                  | 1                          | (5)                        |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                   | 357                        | 371                        |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej                         | (1 881)                    | (22)                       |
| Zmiana stanu rezerw   | 1 743                      | 1 273                      |
| Zmiana stanu zapasów  | (2 997)                    | 7 773                      |
| Zmiana stanu należności   | (14 759)                   | 11 338                     |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                  | 2 945                      | (23 437)                   |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                   | 827                        | (1 342)                    |
| Inne korekty  | 119                        | (60)                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>   | <b>(1 769)</b>             | <b>(2 229)</b>             |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>      |                            |                            |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>2 458</b>               | <b>1 255</b>               |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych          | 6                          | 1 255                      |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne             | 2 452                      | -                          |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>1 607</b>               | <b>6 595</b>               |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych         | 1 535                      | 6 282                      |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne                    | 47                         | 56                         |
| Na aktywa finansowe, w tym:   | -                          | 257                        |
| w jednostkach powiązanych   | -                          | 257                        |
| nabycie aktywów finansowych   | -                          | 257                        |
| Inne wydatki inwestycyjne   | 25                         | -                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>851</b>                 | <b>(5 340)</b>             |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>         |                            |                            |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>-</b>                   | <b>3 466</b>               |
| Kredyty i pożyczki  | -                          | 682                        |
| Inne wpływy finansowe   | -                          | 2 784                      |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>2 452</b>               | <b>2 073</b>               |
| Spląty kredytów i pożyczek  | 8                          | -                          |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                   | 2 087                      | 1 702                      |
| Odsetki   | 357                        | 371                        |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>(2 452)</b>             | <b>1 393</b>               |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>            | <b>(3 370)</b>             | <b>(6 176)</b>             |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                      | <b>(3 370)</b>             | <b>(6 176)</b>             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                             | <b>13 481</b>              | <b>8 371</b>               |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym:</b>                 | <b>10 111</b>              | <b>2 195</b>               |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                    | -                          | -                          |

Z-ca Głównego Księgowego

Anna Pochroń

Główny Księgowy Spółki

Ramilla Kozub

TIM SA  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Piotr Tokarczuk

PREZES ZARZĄDU TIM SA

Krzysztof Folia

TIM SA  
Członek Zarządu

Akna Słobodzian - Puła

## 5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE   | 30.06.2018    | 31.12.2017    |
|--|---------------|---------------|
| Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne | 11 503        | 13 401        |
| Inne wartości niematerialne  | 7 417         | 7 445         |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania                          | 813           | 934           |
| <b>Wartości niematerialne, razem</b>                               | <b>19 733</b> | <b>21 780</b> |

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

W prezentowanym okresie Grupa dokonała oceny istnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości pozycji wartość firmy i wartości niematerialnych. Analiza przesłanek nie wskazała na konieczność oszacowania wartości odzyskiwanej oraz ujęcia odpisów aktualizujących.

#### Stan na 30.06.2018

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH                 | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne w toku wytwarzania | Razem         |
|---|---|-----------------------------|---|---------------|
| Wartość brutto w wartości niematerialnych na początek okresu        | 27 832  | 8 391                       | 934                                       | 37 157        |
| Zwiększenia   | 80  | 181                         | 977                                       | 1 238         |
| nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania | 80  | -                           | 977                                       | 1 057         |
| Zmniejszenia  | (2)   | -                           | (1 098)                                   | (1 100)       |
| likwidacja  | (2)   | -                           | -   | (2)           |
| rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania           | -   | -                           | (1 098)                                   | (1 098)       |
| Wartość brutto w wartości niematerialnych na koniec okresu          | 27 910  | 8 572                       | 813                                       | 37 295        |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu              | 14 431  | 946                         | -   | 15 377        |
| Amortyzacja za okres  | 1 976   | 209                         | -   | 2 185         |
| Zwiększenia   | 1 976   | 209                         | -   | 2 185         |
| amortyzacja okresu bieżącego  | 1 976   | 209                         | -   | 2 185         |
| Zmniejszenia  | -   | -                           | -   | -             |
| likwidacja  | -   | -                           | -   | -             |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                | 16 407  | 1 155                       | -   | 17 562        |
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>      | <b>11 503</b>   | <b>7 417</b>                | <b>813</b>                                | <b>19 733</b> |

Stan na 31.12.2017

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH                 | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne w toku wytwarzania | Razem         |
|---|---|-----------------------------|---|---------------|
| Wartość brutto w wartości niematerialnych na początek okresu        | 24 171  | 7 426                       | 2 420                                     | 34 017        |
| Zwiększenia   | 4 122   | 1 073                       | 3 771                                     | 8 966         |
| nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania | 4 122   | 1 073                       | 3 771                                     | 8 966         |
| Zmniejszenia  | (461)   | (108)                       | (5 257)                                   | (5 826)       |
| likwidacja  | (461)   | (108)                       | (74)                                      | (643)         |
| rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania           | -   | -                           | (5 183)                                   | (5 183)       |
| Wartość brutto w wartości niematerialnych na koniec okresu          | 27 832  | 8 391                       | 934                                       | 37 157        |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu              | 11 707  | 582                         | -   | 12 289        |
| Amortyzacja za okres  | 2 724   | 364                         | -   | 3 088         |
| Zwiększenia   | 3 183   | 428                         | -   | 3 611         |
| amortyzacja okresu bieżącego  | 3 183   | 428                         | -   | 3 611         |
| Zmniejszenia  | (459)   | (64)                        | -   | (523)         |
| likwidacja  | (459)   | (64)                        | -   | (523)         |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                | 14 431  | 946                         | -   | 15 377        |
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>      | <b>13 401</b>   | <b>7 445</b>                | <b>934</b>                                | <b>21 780</b> |

NOTA 2

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                      | 30.06.2018    | 31.12.2017    |
|---|---------------|---------------|
| Środki trwałe, w tym:                                       | 66 815        | 44 733        |
| grunty  | 98            | 98            |
| budynki i budowle   | 2 903         | 2 826         |
| urządzenia techniczne i maszyny                             | 43 112        | 20 146        |
| środki transportu   | 2 374         | 2 558         |
| inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług | 18 328        | 19 105        |
| Środki trwałe w budowie                                     | 3 899         | 3 503         |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                        | <b>70 714</b> | <b>48 236</b> |

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa posiada umowę zakupu wózków widłowych na kwotę 254 tys. euro z okresem realizacji w IV kwartale 2018 roku.

W/w umowa dotyczy zakupu wyposażenia Centrum Logistycznego 3LP S.A. w Siechnicach.

Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań. Nieruchomości będące przedmiotem zabezpieczeń zaliczane są do nieruchomości inwestycyjnych.

Stan na 30.06.2018

| ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | Grunty    | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem         |
|--|-----------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość brutto środków trwałych na początek okresu     | 98        | 3 606             | 33 748                          | 6 035             | 26 483             | 3 503                   | 73 473        |
| Zwiększenia  | -         | 140               | 24 317                          | 40                | 297                | 24 619                  | 49 413        |
| nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie       | -         | 121               | 24 317                          | 40                | 297                | 24 619                  | 49 394        |
| transfer z aktywów inwestycyjnych                      | -         | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -             |
| Zmniejszenia   | -         | -                 | (174)                           | (64)              | -                  | (24 223)                | (24 461)      |
| zbycie   | -         | -                 | (26)                            | -                 | -                  | -                       | (26)          |
| likwidacja   | -         | -                 | (65)                            | (64)              | -                  | -                       | (129)         |
| transfer do aktywów inwestycyjnych                     | -         | -                 | (83)                            | -                 | -                  | -                       | (83)          |
| rozliczenie środków trwałych w budowie                 | -         | -                 | -                               | -                 | -                  | (24 223)                | (24 223)      |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu       | 98        | 3 746             | 57 891                          | 6 011             | 26 780             | 3 899                   | 98 425        |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | -         | 780               | 13 602                          | 3 477             | 7 378              | -                       | 25 237        |
| Amortyzacja za okres                                   | -         | 63                | 1 177                           | 160               | 1 074              | -                       | 2 474         |
| Zwiększenia  | -         | 63                | 1 321                           | 204               | 1 074              | -                       | 2 662         |
| amortyzacja okresu bieżącego                           | -         | 57                | 1 321                           | 204               | 1 074              | -                       | 2 656         |
| inne, w tym transfery z innych aktywów                 | -         | 6                 | -                               | -                 | -                  | -                       | 6             |
| transfer z aktywów inwestycyjnych                      | -         | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -             |
| Zmniejszenia   | -         | -                 | (144)                           | (44)              | -                  | -                       | (188)         |
| zbycie   | -         | -                 | (26)                            | -                 | -                  | -                       | (26)          |
| likwidacja   | -         | -                 | (59)                            | (44)              | -                  | -                       | (103)         |
| transfer do aktywów inwestycyjnych                     | -         | -                 | (59)                            | -                 | -                  | -                       | (59)          |
| transfery  | -         | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -             |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu   | -         | 843               | 14 779                          | 3 637             | 8 452              | -                       | 27 711        |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b> | <b>98</b> | <b>2 903</b>      | <b>43 112</b>                   | <b>2 374</b>      | <b>18 328</b>      | <b>3 899</b>            | <b>70 714</b> |

Stan na 31.12.2017

| 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     | -         | 60                | 32 218                          | 6 030             | 25 593             | 942                     | 64 843        |
| Zwiększenia  | 98        | 3 546             | 2 460                           | 559               | 947                | 6 803                   | 14 413        |
| nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie       | -         | 145               | 2 460                           | 559               | 947                | 6 803                   | 10 914        |
| transfer z aktywów inwestycyjnych                      | 98        | 3 401             | -                               | -                 | -                  | -                       | 3 499         |
| Zmniejszenia   | -         | -                 | (930)                           | (554)             | (57)               | (4 242)                 | (5 783)       |
| zbycie   | -         | -                 | (26)                            | (115)             | -                  | -                       | (141)         |
| likwidacja   | -         | -                 | (639)                           | (439)             | (57)               | -                       | (1 135)       |
| transfer do aktywów inwestycyjnych                     | -         | -                 | (265)                           | -                 | -                  | -                       | (265)         |
| rozliczenie środków trwałych w budowie                 | -         | -                 | -                               | -                 | -                  | (4 242)                 | (4 242)       |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu       | 98        | 3 606             | 33 748                          | 6 035             | 26 483             | 3 503                   | 73 473        |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | -         | 6                 | 11 881                          | 3 548             | 4 372              | -                       | 19 807        |
| Amortyzacja za okres                                   | -         | 774               | 1 721                           | (71)              | 3 006              | -                       | 5 430         |
| Zwiększenia  | -         | 774               | 2 583                           | 300               | 3 060              | -                       | 6 717         |
| amortyzacja okresu bieżącego                           | -         | 104               | 2 583                           | 300               | 3 060              | -                       | 6 047         |
| transfer z aktywów inwestycyjnych                      | -         | 670               | -                               | -                 | -                  | -                       | 670           |
| Zmniejszenia   | -         | -                 | (862)                           | (371)             | (54)               | -                       | (1 287)       |
| zbycie   | -         | -                 | (22)                            | (4)               | -                  | -                       | (26)          |
| likwidacja   | -         | -                 | (640)                           | (367)             | (54)               | -                       | (1 061)       |
| transfer do aktywów inwestycyjnych                     | -         | -                 | (200)                           | -                 | -                  | -                       | (200)         |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu   | -         | 780               | 13 602                          | 3 477             | 7 378              | -                       | 25 237        |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b> | <b>98</b> | <b>2 826</b>      | <b>20 146</b>                   | <b>2 558</b>      | <b>19 105</b>      | <b>3 503</b>            | <b>48 236</b> |

### NOTA 3

| ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH              | 30.06.2018    | 31.12.2017    |
|--|---------------|---------------|
| Wartość brutto na początek okresu                      | 30 638        | 33 741        |
| Zwiększenia  | 47            | 396           |
| nabycie  | 47            | 131           |
| inne, w tym transfery z innych aktywów                 | -             | 265           |
| Zmniejszenia   | 19            | (3 499)       |
| inne, w tym transfery do innych aktywów                | -             | (3 499)       |
| inne   | 19            | -             |
| Wartość brutto na koniec okresu                        | 30 704        | 30 638        |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 11 155        | 10 855        |
| Amortyzacja za okres                                   | 391           | 300           |
| Zwiększenia:   | 385           | 970           |
| amortyzacja okresu bieżącego                           | 385           | 770           |
| inne, w tym transfery z innych aktywów                 | -             | 200           |
| Zmniejszenia   | 6             | (670)         |
| inne, w tym transfery do innych aktywów                | -             | (670)         |
| inne   | 6             | -             |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu   | 11 546        | 11 155        |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                  | <b>19 158</b> | <b>19 483</b> |

### NOTA 4

| ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA | 30.06.2018   | 31.12.2017   |
|---|--------------|--------------|
| Wartość brutto na początek okresu                         | 2 397        | 2 397        |
| Zwiększenia   | -            | -            |
| Zmniejszenia  | (558)        | -            |
| sprzedaż  | (558)        | -            |
| Wartość brutto na koniec okresu                           | 1 839        | 2 397        |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu    | -            | -            |
| Amortyzacja za okres                                      | -            | -            |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu      | -            | -            |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                     | <b>1 839</b> | <b>2 397</b> |

### NOTA 5

| ZAPASY       | 30.06.2018     | 31.12.2017    |
|--------------|----------------|---------------|
| Materiały    | 473            | 432           |
| Towary       | 100 716        | 97 760        |
| <b>Razem</b> | <b>101 189</b> | <b>98 192</b> |



**NOTA 6**

**Stan na 30.06.2018**

| Struktura należności krótkoterminowych                       | Wartość<br>na dzień 30.06.2018 | Należności<br>bieżące | Należności<br>przeterminowane<br>do 1 miesiąca | Należności<br>przeterminowane<br>od 1 do 3<br>miesiący | Należności<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-----------------------|--|--|---|
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:<br>do 12 miesięcy | 147 046                        | 124 482               | 14 766   | 3 195  | 4 603   |
| Odpis aktualizujący należności                               | 147 046                        | 124 482               | 14 766   | 3 195  | 4 603   |
| Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane<br>o odpis    | 2 439                          | -                     | -  | -  | 2 439   |
| Należności publicjno-prawne                                  | 144 607                        | 124 482               | 14 766   | 3 195  | 2 164   |
| Należności pozostałe   | 7 230                          | 7 230                 | -  | -  | -   |
| Należności pozostałe   | 5 090                          | 5 090                 | -  | -  | -   |
| <b>Razem</b>   | <b>156 927</b>                 | <b>136 802</b>        | <b>14 766</b>                                  | <b>3 195</b>   | <b>2 164</b>  |

**Stan na 31.12.2017**

| Struktura należności krótkoterminowych                       | Wartość<br>na dzień 31.12.2017 | Należności<br>bieżące | Należności<br>przeterminowane<br>do 1 miesiąca | Należności<br>przeterminowane<br>od 1 do 3<br>miesiący | Należności<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-----------------------|--|--|---|
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:<br>do 12 miesięcy | 138 159                        | 115 655               | 14 617   | 2 588  | 5 299   |
| Odpis aktualizujący należności                               | 138 159                        | 115 655               | 14 617   | 2 588  | 5 299   |
| Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane<br>o odpis    | 2 366                          | -                     | -  | -  | 2 366   |
| Należności publicjno-prawne                                  | 135 793                        | 115 655               | 14 617   | 2 588  | 2 933   |
| Należności pozostałe   | 1 808                          | 1 808                 | -  | -  | -   |
| Należności pozostałe   | 5 065                          | 5 052                 | -  | -  | 13  |
| <b>Razem</b>   | <b>142 666</b>                 | <b>122 515</b>        | <b>14 617</b>                                  | <b>2 588</b>   | <b>2 946</b>  |



*Jack Wb*



**NOTA 7**

| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b> | <b>30.06.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunku    | 3 463             | 3 307             |
| Środki pieniężne w drodze                 | 65                | 60                |
| Lokaty do 3 miesięcy                      | 6 583             | 10 114            |
| <b>Razem</b>                              | <b>10 111</b>     | <b>13 481</b>     |



NOTA 8

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

Stan na 30.06.2018

| Struktura zobowiązań krótkoterminowych                 | Wartość<br>na dzień 30.06.2018 | Zobowiązania<br>bieżące | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>do 1 miesiąca | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>od 1 do 3<br>miesiący | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-------------------------|--|--|---|
| Kredyty i pożyczki                                     | 1 490                          | 1 490                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego             | 9 067                          | 9 067                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>do 12 miesięcy | 158 938                        | 156 209                 | 949  | 325  | 1 455   |
| Zobowiązania publiczno-prawne                          | 158 938                        | 156 209                 | 949  | 325  | 1 455   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych          | 5 241                          | 5 241                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 2 112                          | 2 112                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 3 484                          | 1 170                   | 2 260  | -  | 54  |
| <b>Razem</b>   | <b>180 332</b>                 | <b>175 289</b>          | <b>3 209</b>                                     | <b>325</b>   | <b>1 509</b>  |

Stan na 31.12.2017

| Struktura zobowiązań krótkoterminowych                 | Wartość<br>na dzień 31.12.2017 | Zobowiązania<br>bieżące | Zobowiązania<br>przeterminowane do<br>1 miesiąca | Zobowiązania<br>przeterminowane od<br>1 do 3 miesięcy | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-------------------------|--|---|---|
| Kredyty i pożyczki                                     | 1 498                          | 1 498                   | -  | -   | -   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego             | 3 790                          | 3 790                   | -  | -   | -   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>do 12 miesięcy | 157 624                        | 154 712                 | 1 278  | 460   | 1 174   |
| Zobowiązania publiczno-prawne                          | 157 624                        | 154 712                 | 1 278  | 460   | 1 174   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych          | 3 643                          | 3 643                   | -  | -   | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 2 086                          | 2 086                   | -  | -   | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 2 907                          | 2 907                   | -  | -   | -   |
| <b>Razem</b>   | <b>171 548</b>                 | <b>168 636</b>          | <b>1 278</b>                                     | <b>460</b>  | <b>1 174</b>  |

### III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TIM S.A.

#### 1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA  | Nota   | 30.06.2018     | 31.12.2017     |
|---|--------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  |        | <b>102 551</b> | <b>106 097</b> |
| Wartości niematerialne  | 1      | 7 713          | 9 516          |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 2      | 709            | 920            |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 3      | -              | -              |
| Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu                       |        | -              | -              |
| Aktywa finansowe  |        | 86 451         | 86 978         |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez<br>wynik finansowy |        | -              | -              |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności                          |        | -              | -              |
| Pożyczki i należności   |        | 89             | 616            |
| Należności długoterminowe   |        | 89             | 616            |
| Udziały i akcje w jednostkach   |        | 86 362         | 86 362         |
| W jednostkach powiązanych   |        | 86 361         | 86 361         |
| W jednostkach pozostałych   |        | 1              | 1              |
| Aktywa na podatek odroczony   | IV.2.2 | 7 678          | 8 683          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |        | <b>239 777</b> | <b>232 204</b> |
| Zapasy  | 4      | 89 510         | 86 663         |
| Aktywa finansowe  |        | 149 630        | 144 898        |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności                          |        | -              | -              |
| Pożyczki i należności   |        | 140 431        | 132 171        |
| Pożyczki  |        | -              | -              |
| Należności krótkoterminowe  | 5      | 140 431        | 132 171        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                      |        | 137 074        | 129 458        |
| Należności publiczno-prawne   |        | -              | 985            |
| Należności z tytułu podatku bieżącego                                   |        | -              | -              |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                                |        | -              | -              |
| Należności pozostałe, w tym:  |        | 3 357          | 1 728          |
| cash pooling  |        | 2 733          | -              |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                  |        | -              | -              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | 6      | 9 199          | 12 727         |
| Rozliczenia międzyokresowe  |        | 637            | 643            |
| <b>Aktywa razem</b>   |        | <b>342 328</b> | <b>338 301</b> |

Z-ca Głównego Księgowego  
Anna Pochroń

Główny Księgowy Spółki  
Kamila Kozub

TIM SA  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Piotr Tokarczuk

TIM SA  
Członek Zarządu

Krzysztof Foltka

PREZES ZARZĄDU TIM SA

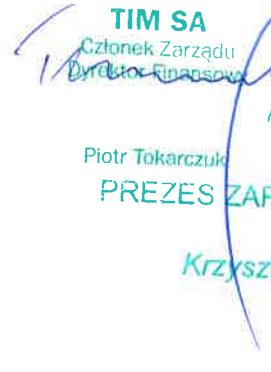
Krzysztof Foltka




| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA   | Nota   | 30.06.2018     | 31.12.2017     |
|--|--------|----------------|----------------|
| <b>Razem kapitał własny</b>  |        | <b>179 520</b> | <b>175 829</b> |
| Kapitał akcyjny  |        | 22 199         | 22 199         |
| Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej |        | 77 895         | 93 037         |
| Kapitały rezerwowe   |        | 13 541         | 13 541         |
| Fundusz dywidendowy  |        | 57 489         | 57 489         |
| Kapitał z opcji pracowniczych  |        | 4 705          | 4 705          |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych  |        | -              | (15 874)       |
| Wynik finansowy za rok obrotowy  |        | 3 691          | 732            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |        | <b>5 255</b>   | <b>5 446</b>   |
| Rezerwa na podatek odroczony   | IV.2.2 | 5 123          | 5 324          |
| Rezerwy długoterminowe   | IV.2.2 | 132            | 122            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |        | <b>157 553</b> | <b>157 026</b> |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                 | 7      | -              | -              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                       | 7      | 149 750        | 151 850        |
| Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:                                      | 7      | 3 843          | 1 977          |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego                                    |        | -              | -              |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                              | 7      | 1 363          | 1 334          |
| Zobowiązania pozostałe   | 7      | 374            | 526            |
| Rezerwy krótkoterminowe  | IV.2.2 | 2 223          | 1 339          |
| <b>Pasywa razem</b>  |        | <b>342 328</b> | <b>338 301</b> |

Z-ca Głównego Księgowego  
  
 Anna Pochroń

Główny Księgowy Spółki  
  
 Kamila Kozub

TIM SA  
 Członek Zarządu  
 Dyrektor Finansowy  
  
 Piotr Tokarczuk  
 PREZES ZARZĄDU TIM SA  
 Krzysztof Folt

TIM SA  
 Członek Zarządu  
  
 Anna Słobodzian - Puła



## 2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                         | 01.01.2018 -<br>30.06.2018 | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Przychody ze sprzedaży</b>                            | <b>354 525</b>             | <b>298 673</b>             |
| Przychody ze sprzedaży, w tym:                              | 354 525                    | 298 673                    |
| przychody ze sprzedaży usług                                | 2 734                      | 2 388                      |
| przychody ze sprzedaży materiałów i towarów                 | 351 791                    | 296 285                    |
| <b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>                  | <b>350 350</b>             | <b>299 230</b>             |
| Amortyzacja   | 2 174                      | 1 805                      |
| Zużycie materiałów i energii                                | 691                        | 1 156                      |
| Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów                    | 1 436                      | 1 403                      |
| Usługi obce   | 33 843                     | 29 789                     |
| Podatki i opłaty  | 72                         | 66                         |
| Wynagrodzenia   | 11 922                     | 10 042                     |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze      | 3 072                      | 2 155                      |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 1 627                      | 1 388                      |
| Zmiana stanu produktów                                      | 894                        | 1 112                      |
| Wartość sprzedanych materiałów i towarów                    | 294 619                    | 250 314                    |
| <b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>                 | <b>4 175</b>               | <b>(557)</b>               |
| Pozostałe przychody operacyjne                              | 601                        | 606                        |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 6                          | 1                          |
| Inne  | 595                        | 605                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                 | 326                        | 304                        |
| Inne  | 326                        | 304                        |
| <b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b> | <b>4 450</b>               | <b>(255)</b>               |
| Przychody finansowe, w tym:                                 | 187                        | 88                         |
| Odsetki   | 141                        | 88                         |
| Koszty finansowe, w tym:                                    | 142                        | 126                        |
| Odsetki   | 5                          | 10                         |
| <b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>                     | <b>4 495</b>               | <b>(293)</b>               |
| Podatek dochodowy   | 804                        | (57)                       |
| <b>D. Zysk (Strata) netto (C-I)</b>                         | <b>3 691</b>               | <b>(236)</b>               |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                             | <b>3 691</b>               | <b>(236)</b>               |
| Zysk (Strata) netto na jedną akcję                          | 0,17                       | (0,01)                     |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję                    | 0,17                       | (0,01)                     |

Z-ca Głównego Księgowego  
*Anna Pochroń*

Główny Księgowy Spółki  
*Kamila Kozub*

**TIM SA**  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy  
*Piotr Tokarczuk*  
**PREZES ZARZĄDU TIM SA**  
*Krzysztof Folta*

**TIM SA**  
Członek Zarządu  
*Anna Słobodzian - Puła*



### 3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  | Kapitał akcyjny | Należne w płaty na kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Fundusz dywidendowy | Kapitał z opcji pracowniczych | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik netto  | Razem          |
|--|-----------------|---------------------------------------|--------------|------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------|
| <b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>           |                 |                                       |              |                  |                              |                     |                               |                               |              |                |
| Stan na 1 stycznia 2018                  | 22 199          | -                                     | -            | 93 037           | 13 541                       | 57 489              | 4 705                         | (15 142)                      | -            | 175 829        |
| Całkowite dochody ogółem,<br>w tym:      | -               | -                                     | -            | -                | -                            | -                   | -                             | -                             | 3 691        | 3 691          |
| zysk (strata) netto                      | -               | -                                     | -            | -                | -                            | -                   | -                             | -                             | 3 691        | 3 691          |
| Transakcje z właścicielami               | -               | -                                     | -            | (15 142)         | -                            | -                   | -                             | 15 142                        | -            | -              |
| pokrycie straty z kapitału<br>zapasowego | -               | -                                     | -            | (15 142)         | -                            | -                   | -                             | 15 142                        | -            | -              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2018</b>           | <b>22 199</b>   | <b>-</b>                              | <b>-</b>     | <b>77 895</b>    | <b>13 541</b>                | <b>57 489</b>       | <b>4 705</b>                  | <b>-</b>                      | <b>3 691</b> | <b>179 520</b> |
| <b>01.01.2017 - 30.06.2017</b>           |                 |                                       |              |                  |                              |                     |                               |                               |              |                |
| Stan na 1 stycznia 2017                  | 22 199          | -                                     | -            | 93 037           | 13 541                       | 57 489              | 4 705                         | (15 874)                      | -            | 175 097        |
| Całkowite dochody ogółem,<br>w tym:      | -               | -                                     | -            | -                | -                            | -                   | -                             | -                             | (236)        | (236)          |
| zysk (strata) netto                      | -               | -                                     | -            | -                | -                            | -                   | -                             | -                             | (236)        | (236)          |
| Transakcje z właścicielami               | -               | -                                     | -            | -                | -                            | -                   | -                             | -                             | -            | -              |
| pokrycie straty z kapitału<br>zapasowego | -               | -                                     | -            | -                | -                            | -                   | -                             | -                             | -            | -              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2017</b>           | <b>22 199</b>   | <b>-</b>                              | <b>-</b>     | <b>93 037</b>    | <b>13 541</b>                | <b>57 489</b>       | <b>4 705</b>                  | <b>(15 874)</b>               | <b>(236)</b> | <b>174 861</b> |

Z-ca Głównego Księgowego  
Anna Pochroń

Główny Księgowy Spółki  
Kamilla Kozub

TIM SA  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Piotr Tokarczuk

TIM SA  
Członek Zarządu  
Anna Srobdzian - Puła

PREZES ZARZĄDU TIM SA

Krzysztof Folta



#### 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH                                | 01.01.2018<br>30.06.2018 | 01.01.2017<br>30.06.2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                          |                          |
| I. Zysk (Strata) netto   | 3 691                    | (236)                    |
| II. Korekty razem  | (4 292)                  | (878)                    |
| Amortyzacja  | 2 174                    | 1 805                    |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                              | (33)                     | 9                        |
| (Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej                    | (6)                      | (1)                      |
| Zmiana stanu rezerw  | 693                      | 812                      |
| Zmiana stanu zapasów   | (2 847)                  | 9 959                    |
| Zmiana stanu należności  | (5 000)                  | 1 005                    |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów             | (286)                    | (14 031)                 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                              | 1 011                    | (436)                    |
| III. Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej (I+II)      | (601)                    | (1 114)                  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                          |                          |
| I. Wpływy  | 34                       | 1 255                    |
| Zbycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 6                        | 1 255                    |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne      | -                        | -                        |
| Z aktywów finansowych, w tym:  | 28                       | -                        |
| w jednostkach powiązanych  | 28                       | -                        |
| odsetki  | 28                       | -                        |
| wpływy z tytułu cash pooling   | -                        | -                        |
| w pozostałych jednostkach  | -                        | -                        |
| Inne wpływy inwestycyjne   | -                        | -                        |
| II. Wydatki  | 2 959                    | 2 474                    |
| Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 233                      | 2 217                    |
| Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne             | -                        | -                        |
| Na aktywa finansowe, w tym:  | 2 726                    | 257                      |
| w jednostkach powiązanych  | 2 726                    | 257                      |
| nabycie aktywów finansowych  | -                        | 257                      |
| wydatki z tytułu cash pooling  | 2 726                    | -                        |
| w pozostałych jednostkach  | -                        | -                        |
| Inne wydatki inwestycyjne  | -                        | -                        |
| III. Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej (I-II)    | (2 925)                  | (1 219)                  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                          |                          |
| I. Wpływy  | -                        | -                        |
| II. Wydatki  | 2                        | 52                       |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego              | -                        | 43                       |
| Odsetki  | 2                        | 9                        |
| III. Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej (I-II)       | (2)                      | (52)                     |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>       | <b>(3 528)</b>           | <b>(2 385)</b>           |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>(3 528)</b>           | <b>(2 385)</b>           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>12 727</b>            | <b>3 490</b>             |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>            | <b>9 199</b>             | <b>1 105</b>             |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                               | -                        | -                        |

Z-ca Głównego Księgowego  
*Anna Pochroń*

Główny Księgowy Spółki  
*Kamila Kozub*

TIM SA

Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

Piotr Tokarczuk

PREZES ZARZĄDU TIM SA

*Krzysztof Folt*

TIM SA  
Członek Zarządu

*Anna Słobodzian - Puła*





## 5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE   | 30.06.2018   | 31.12.2017   |
|--|--------------|--------------|
| Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne | 7 713        | 9 516        |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania                          | -            | -            |
| <b>Razem</b>   | <b>7 713</b> | <b>9 516</b> |

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

### Stan na 30.06.2018

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH               | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Wartości niematerialne w toku wytwarzania | Razem        |
|---|---|---|--------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu        | 19 127  | -   | 19 127       |
| Zwiększenia   | -   | 837                                       | 837          |
| nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania | -   | 837                                       | 837          |
| Zmniejszenia  | (2)   | (837)                                     | (839)        |
| likwidacja  | (2)   | -   | (2)          |
| rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania           | -   | (837)                                     | (837)        |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu          | 19 125  | -   | 19 125       |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu            | 9 611   | -   | 9 611        |
| Amortyzacja za okres  | 1 801   | -   | 1 801        |
| Zwiększenia   | 1 801   | -   | 1 801        |
| amortyzacja okresu bieżącego                                      | 1 801   | -   | 1 801        |
| Zmniejszenia  | -   | -   | -            |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu              | 11 412  | -   | 11 412       |
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>    | <b>7 713</b>  | <b>-</b>                                  | <b>7 713</b> |

Stan na 31.12.2017

| 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        | 15 677  | 651                                       | 16 328       |
| Zwiększenia   | 3 911   | 3 259                                     | 7 170        |
| nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania | 3 911   | 3 259                                     | 7 170        |
| Zmniejszenia  | (461)   | (3 185)                                   | (3 646)      |
| likwidacja  | (461)   | -   | (461)        |
| rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania           | -   | (3 910)                                   | (3 910)      |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu          | 19 127  | -   | 19 127       |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu            | 7 423   | -   | 7 423        |
| Amortyzacja za okres  | 2 188   | -   | 2 188        |
| Zwiększenia   | 2 647   | -   | 2 647        |
| amortyzacja okresu bieżącego                                      | 2 647   | -   | 2 647        |
| Zmniejszenia  | (459)   | -   | (459)        |
| sprzedaż  | -   | -   | -            |
| likwidacja  | (459)   | -   | (459)        |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu              | 9 611   | -   | 9 611        |
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>    | <b>9 516</b>  | <b>-</b>                                  | <b>9 516</b> |

## NOTA 2

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                      | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Środki trwałe, w tym:                                       | 709        | 920        |
| budynki i budowle   | 14         | 18         |
| urządzenia techniczne i maszyny                             | 460        | 616        |
| środki transportu   | 136        | 165        |
| inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług | 99         | 121        |
| Środki trwałe w budowie                                     | -          | -          |
| <b>Razem</b>  | <b>709</b> | <b>920</b> |

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

Stan na 30.06.2018

| ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|--------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------|
| Wartość brutto środków trwałych na początek okresu     | -      | 48                | 6 588                           | 258               | 717                | -                       | 7 611 |
| Zwiększenia  | -      | -                 | 162                             | -                 | -                  | 162                     | 324   |
| nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie       | -      | -                 | 162                             | -                 | -                  | 162                     | 324   |
| darowizny  | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -     |
| transfer z aktywów inwestycyjnych                      | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -     |
| transfer ze środków trwałych w budowie                 | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -     |
| Zmniejszenia   | -      | -                 | (47)                            | -                 | -                  | (162)                   | (209) |
| zbycie   | -      | -                 | (26)                            | -                 | -                  | -                       | (26)  |
| likwidacja   | -      | -                 | (21)                            | -                 | -                  | -                       | (21)  |
| inne   | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -     |
| rozliczenie środków trwałych w budowie                 | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | (162)                   | (162) |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu       | -      | 48                | 6 703                           | 258               | 717                | -                       | 7 726 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | -      | 30                | 5 972                           | 93                | 596                | -                       | 6 691 |
| Amortyzacja za okres                                   | -      | 4                 | 271                             | 29                | 22                 | -                       | 326   |
| Zwiększenia  | -      | 4                 | 318                             | 29                | 22                 | -                       | 373   |
| amortyzacja okresu bieżącego                           | -      | 4                 | 318                             | 29                | 22                 | -                       | 373   |
| transfer z aktywów inwestycyjnych                      | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -     |
| transfer   | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -     |
| Zmniejszenia   | -      | -                 | (47)                            | -                 | -                  | -                       | (47)  |
| zbycie   | -      | -                 | (26)                            | -                 | -                  | -                       | (26)  |
| likwidacja   | -      | -                 | (21)                            | -                 | -                  | -                       | (21)  |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu   | -      | 34                | 6 243                           | 122               | 618                | -                       | 7 017 |
| Wartość netto środków trwałych na koniec okresu        | -      | 14                | 460                             | 136               | 99                 | -                       | 709   |

Stan na 31.12.2017

| 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     | -      | 31                | 6 846                           | 515               | 710                | 15                      | 8 117      |
| Zwiększenia  | -      | 17                | 401                             | 168               | 7                  | 562                     | 1 155      |
| nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie       | -      | -                 | 401                             | 168               | 7                  | 562                     | 1 138      |
| darowizny  | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -          |
| transfery z aktywów inwestycyjnych                     | -      | 17                | -                               | -                 | -                  | -                       | 17         |
| transfer ze środków trwałych w budowie                 | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -          |
| Zmniejszenia   | -      | -                 | (659)                           | (425)             | -                  | (577)                   | (1 661)    |
| zbycie   | -      | -                 | (26)                            | -                 | -                  | -                       | (26)       |
| likwidacja   | -      | -                 | (633)                           | (425)             | -                  | -                       | (1 058)    |
| inne   | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -          |
| rozliczenie środków trwałych w budowie                 | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | (577)                   | (577)      |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu       | -      | 48                | 6 588                           | 258               | 717                | -                       | 7 611      |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | -      | 5                 | 5 768                           | 368               | 553                | -                       | 6 694      |
| Amortyzacja za okres                                   | -      | 25                | 204                             | (275)             | 43                 | -                       | (3)        |
| Zwiększenia  | -      | 25                | 860                             | 78                | 43                 | -                       | 1 006      |
| amortyzacja okresu bieżącego                           | -      | 8                 | 860                             | 78                | 43                 | -                       | 989        |
| transfer z aktywów inwestycyjnych                      | -      | 17                | -                               | -                 | -                  | -                       | 17         |
| transfery  | -      | -                 | -                               | -                 | -                  | -                       | -          |
| Zmniejszenia   | -      | -                 | (656)                           | (353)             | -                  | -                       | (1 009)    |
| zbycie   | -      | -                 | (22)                            | -                 | -                  | -                       | (22)       |
| likwidacja   | -      | -                 | (634)                           | (353)             | -                  | -                       | (987)      |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu   | -      | 30                | 5 972                           | 93                | 596                | -                       | 6 691      |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b> | -      | <b>18</b>         | <b>616</b>                      | <b>165</b>        | <b>121</b>         | -                       | <b>920</b> |

**NOTA 3**

| ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH              | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Wartość brutto na początek okresu                      | -          | 17         |
| Zmniejszenia   | -          | 17         |
| inne, w tym transfery do innych aktywów                | -          | 17         |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | -          | 17         |
| Amortyzacja za okres                                   | -          | (17)       |
| Zmniejszenia   | -          | 17         |
| inne, w tym transfery do innych aktywów                | -          | 17         |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu   | -          | -          |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                  | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

**NOTA 4**

| ZAPASY       | 30.06.2018    | 31.12.2017    |
|--------------|---------------|---------------|
| Materiały    | 473           | 432           |
| Towary       | 89 037        | 86 231        |
| <b>Razem</b> | <b>89 510</b> | <b>86 663</b> |

**NOTA 5**

**Struktura należności krótkoterminowych**

**Stan na 30.06.2018**

| Struktura należności krótkoterminowych                       | Wartość na dzień<br>30.06.2018 | Należności<br>bieżące | Należności<br>przeterminowane<br>do 1 miesiąca | Należności<br>przeterminowane<br>od 1 do 3<br>miesiący | Należności<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-----------------------|--|--|---|
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:<br>do 12 miesięcy | 139 255                        | 120 408               | 12 458   | 2 608  | 3 781   |
| Odpis aktualizujący należności                               | 139 255                        | 120 408               | 12 458   | 2 608  | 3 781   |
| Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o<br>odpis    | 2 181                          | -                     | -  | -  | 2 181   |
| Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o<br>odpis    | 137 074                        | 120 408               | 12 458   | 2 608  | 1 600   |
| Należności publiczno - prawne                                | -                              | -                     | -  | -  | -   |
| Należności pozostałe, w tym:<br>cash pooling                 | 3 357                          | 3 357                 | -  | -  | -   |
|  | 2 733                          | 2 733                 | -  | -  | -   |
| <b>Razem</b>   | <b>140 431</b>                 | <b>123 765</b>        | <b>12 458</b>                                  | <b>2 608</b>   | <b>1 600</b>  |

**Stan na 31.12.2017**

| Struktura należności krótkoterminowych                       | Wartość<br>na dzień 31.12.2017 | Należności<br>bieżące | Należności<br>przeterminowane<br>do 1 miesiąca | Należności<br>przeterminowane<br>od 1 do 3<br>miesiący | Należności<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-----------------------|--|--|---|
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:<br>do 12 miesięcy | 131 553                        | 110 520               | 13 915   | 2 447  | 4 671   |
| Odpis aktualizujący należności                               | 131 553                        | 110 520               | 13 915   | 2 447  | 4 671   |
| Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o<br>odpis    | 2 095                          | -                     | -  | -  | 2 095   |
| Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o<br>odpis    | 129 458                        | 110 520               | 13 915   | 2 447  | 2 576   |
| Należności publiczno - prawne                                | 985                            | 985                   | -  | -  | -   |
| Należności pozostałe, w tym:<br>cash pooling                 | 1 728                          | 1 728                 | -  | -  | -   |
|  | -                              | -                     | -  | -  | -   |
| <b>Razem</b>   | <b>132 171</b>                 | <b>113 233</b>        | <b>13 915</b>                                  | <b>2 447</b>   | <b>2 576</b>  |





Zmiana stanu należności wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych sporządzonym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku różni się od bilansowej zmiany wartości należności o kwotę 2 733 tys. zł w związku z prezentacją cash pooling (należność główna i odsetki zarachowane) w rachunku przepływów w działalności inwestycyjnej/finansowej.

#### NOTA 6

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty     | 30.06.2018   | 31.12.2017    |
|--|--------------|---------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunku | 2 599        | 2 601         |
| Środki pieniężne w drodze              | 17           | 12            |
| Lokaty do 3 miesięcy                   | 6 583        | 10 114        |
| <b>Razem</b>                           | <b>9 199</b> | <b>12 727</b> |



NOTA 7

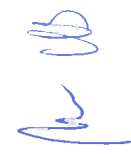
**Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez przychodów przyszłych okresów i rezerw krótkoterminowych)**

Stan na 30.06.2018

| Struktura zobowiązań krótkoterminowych                 | Wartość<br>na dzień 30.06.2018 | Zobowiązania<br>bieżące | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>do 1 miesiąca | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>od 1 do 3<br>miesięcy | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-------------------------|--|--|---|
| Kredyty i pożyczki                                     | -                              | -                       | -  | -  | -   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>do 12 miesięcy | 149 750                        | 147 942                 | 542  | 215  | 1 051   |
| Zobowiązania publiczno-prawne                          | 149 750                        | 147 942                 | 542  | 215  | 1 051   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych          | 3 843                          | 3 843                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 1 363                          | 1 363                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 374                            | 374                     | -  | -  | -   |
| <b>Razem</b>   | <b>155 330</b>                 | <b>153 522</b>          | <b>542</b>                                       | <b>215</b>   | <b>1 051</b>  |

Stan na 31.12.2017

| Struktura zobowiązań krótkoterminowych                 | Wartość<br>na dzień 31.12.2017 | Zobowiązania<br>bieżące | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>do 1 miesiąca | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>od 1 do 3<br>miesięcy | Zobowiązania<br>przeterminowane<br>powyżej 3 miesięcy |
|--|--------------------------------|-------------------------|--|--|---|
| Kredyty i pożyczki                                     | -                              | -                       | -  | -  | -   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>do 12 miesięcy | 151 850                        | 149 202                 | 1 265  | 440  | 943   |
| Zobowiązania publiczno-prawne                          | 151 850                        | 149 202                 | 1 265  | 440  | 943   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych          | 1 977                          | 1 977                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 1 334                          | 1 334                   | -  | -  | -   |
| Zobowiązania pozostałe                                 | 526                            | 526                     | -  | -  | -   |
| <b>Razem</b>   | <b>155 687</b>                 | <b>153 039</b>          | <b>1 265</b>                                     | <b>440</b>   | <b>943</b>  |




## IV. INFORMACJE DODATKOWE

### 1. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY

#### 1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- ✦ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- ✦ przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133, ze zm.),
- ✦ Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395, ze zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

#### Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 18 września 2018 roku.

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego), z wyjątkiem:

- ✦ ROTOPINO.FR SARL z siedzibą w Paryżu, Francja – spółka zakończyła proces likwidacji 19 lutego 2018 roku i została wykreślona z rejestru handlowego.
- ✦ Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Wrocławiu - 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Sun Electro Sp. z o.o. po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego.

#### 1.3. Format sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku składa się z:

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Grupy. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.

#### **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.

#### **1.6. Zmiana zasad rachunkowości**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie zasady polityki rachunkowości stosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2017, które miałyby istotny wpływ na przedstawione sprawozdanie finansowe.

## 2. 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, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

### 2.1 Grupa Kapitałowa TIM

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

|  | Stan na<br>31.12.2017 | Zwiększenie | Zmniejszenie | Stan na<br>30.06.2018 |
|--|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów,<br>w tym:     | 4 665                 | 2 910       | 2 765        | 4 810                 |
| Odpis aktualizujący wartości<br>niematerialne i prawne | -                     | -           | -            | -                     |
| Odpis aktualizujący środki trwałe                      | -                     | -           | -            | -                     |
| Odpis aktualizujący zapasy                             | 2 299                 | 2 634       | 2 562        | 2 371                 |
| Odpis aktualizujący należności<br>krótkoterminowe      | 2 366                 | 276         | 203          | 2 439                 |
| II. Aktywa na podatek odroczony                        | 11 526                | -           | 1 252        | 10 274                |
| III. Rezerwa na podatek odroczony                      | 10 429                | 919         | 549          | 10 799                |
| IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.                 | 1 871                 | 3 327       | 1 970        | 3 228                 |
| V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.                  | 153                   | 16          | -            | 169                   |

### 2.2. TIM S.A.

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

|   | Stan na<br>31.12.2017 | Zwiększenie | Zmniejszenie | Stan na<br>30.06.2018 |
|---|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w<br>tym:   | 4 323                 | 2 733       | 2 752        | 4 304                 |
| Odpis aktualizujący środki trwałe                 | -                     | -           | -            | -                     |
| Odpis aktualizujący zapasy                        | 2 228                 | 2 457       | 2 562        | 2 123                 |
| Odpis aktualizujący należności<br>krótkoterminowe | 2 095                 | 276         | 190          | 2 181                 |
| Aktywa na podatek odroczony                       | 8 683                 | -           | 1 005        | 7 678                 |
| Rezerwa na podatek odroczony                      | 5 324                 | 348         | 549          | 5 123                 |
| Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.                | 1 339                 | 2 497       | 1 613        | 2 223                 |
| Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.                | 122                   | 10          | -            | 132                   |

## 3. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO, PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIESTANDARDOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WPŁYW.

Dnia 9 maja 2018 roku spółka 3LP S.A. zawarła z firmą Stillden Investments spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę przenoszącą prawo użytkowania wieczystego części nieruchomości położonej w Siechnicach. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 11/2018 z 24 kwietnia 2018 roku. W związku z dokonaną transakcją sprzedaży nieruchomości spółka 3LP S.A. zrealizowała zysk ze zbycia aktywów (pozostała działalność operacyjna) w wysokości 1 875 268,80 zł.

W związku z zakończonym w Centrum Logistycznym w Siechnicach odbiorem inwestycji automatycznego magazynu „Shuttle”, zgodnie z podpisanymi umowami, zostały wystawione przez 3LP S.A. Wykonawcy inwestycji noty obciążeniowe na łączną kwotę 421 244 euro z tytułu kary umownej za niedotrzymanie terminów zakończenia testów operacyjnych. Kwota w/w kary umownej została uwzględniona w innych przychodach operacyjnych 3LP S.A. W/w noty zostały w całości uregulowane przez Wykonawcę.

#### **4. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, KTÓRE WYSTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU 2017.**

- ✦ Dnia 7 maja 2018 roku podpisano aneksy do umów leasingu finansowego z dnia 14 czerwca 2017 roku oraz 26 października 2017 roku, których stronami są: 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach oraz mLeasing Sp. z o.o., jak również aneksów do umów warunkowego przejęcia praw i obowiązków z dnia 14 czerwca 2017 roku oraz 26 października 2017 roku, których stronami są: TIM S.A., 3LP S.A. oraz mLeasing Sp. z o.o. Na mocy postanowień w/w aneksów zmienione zostały zabezpieczenia należytego wykonania postanowień w/w umów, tj. mLeasing Sp. z o.o. wyraził zgodę na wykreślenie hipoteki ustanowionej na rzecz mLeasing Sp. z o.o. na nieruchomości gruntowej położonej w Siechnicach przy ulicy Eugeniusza Kwiatkowskiego 24, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 544/58, będącej w użytkowaniu wieczystym 3LP S.A., odnośnie której w dniu 23 kwietnia 2018 roku zawarta została warunkowa umowa, w zamian za co 3LP S.A. zobowiązała się do wpłaty kwoty 1 000 tys. zł na rachunek mLeasing Sp. z o.o. tytułem kaucji zabezpieczającej oraz zwiększone zostało poręczenie TIM S.A. o łączną kwotę 1 500 tys. zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych). Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 13/2018 z 9 maja 2018 roku. Łączna wartość poręczenia przez TIM S.A. umów zawartych przez 3LP S.A. z mLeasing Sp. z o.o. wynosi 23 770 629,33 zł ( słownie: dwadzieścia trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy sześćset dwadzieścia dziewięć i 33/100 złotych).
- ✦ Dnia 23 kwietnia 2018 roku zawarta została umowa najmu pomiędzy Stillden Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako Wynajmującym, a TIM S.A. oraz 3LP S.A. jako najemcami solidarnie odpowiadającymi za realizację praw i obowiązków wynikających z umowy najmu, na mocy której najemcy wynajmują od wynajmującego na okres do dnia 9 sierpnia 2031 roku budynek produkcyjno–magazynowy o powierzchni ok 10 585 m<sup>2</sup>, który wybudowany zostanie przez wynajmującego na nieruchomości kupionej od 3LP S.A. Szacunkowy miesięczny czynsz najmu za w/w budynek stanowi kwotę w wysokości 32 938 euro netto. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 11/2018 z 10 maja 2018 roku.
- ✦ Dnia 7 maja 2018 roku TIM S.A. oraz mFaktoring S.A. z siedzibą w Warszawie zawarły umowę o świadczenie przez Faktora na rzecz TIM S.A. usług faktoringowych. Na mocy Umowy Faktor zobowiązał się do udostępnienia finansowania do łącznej kwoty dostępnego limitu w wysokości 20 000 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) z przejściem ryzyka niewypłacalności odbiorców Spółki. Zabezpieczeniem Umowy jest cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zawartej z Atradius Crédito y Caución S.A. de Seguros y Reaseguros Spółką Akcyjną Oddziałem w Polsce, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Spółki oraz cesja z rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez mBank S.A. Zawarta umowa ma charakter umowy faktoringu pełnego, w związku z tym Spółka nie rozpoznaje żadnych zobowiązań wynikających z bieżącej realizacji tej umowy.  
Umowa, o której mowa powyżej zawarta jest na czas nieokreślony, a szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 16/2018 z 11 maja 2018 roku.

## 5. INSTRUMENTY FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TIM W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE KLASY I KATEGORIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.

| Instrumenty finansowe                      | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu |
|--|--|--|--|
| Udziały nienotowane                        | 1  | -  | -  |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | -  | 144 607  | -  |
| Środki pieniężne i lokaty                  | -  | 10 111   | -  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług       | -  | -  | 158 938  |
| Kredyty                                    | -  | -  | 1 490  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | -  | -  | 37 614   |
| <b>RAZEM</b>                               | <b>1</b>   | <b>154 718</b>   | <b>198 042</b>   |

| Instrumenty finansowe                            | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Ogółem       |
|--|--|--|--------------|
| Przychody z tytułu dywidendy                     | -  | -  | -            |
| Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:       | 106  | (360)  | (254)        |
| Przychodach finansowych                          | 106  | -  | 106          |
| Kosztach finansowych                             | -  | (360)  | (360)        |
| Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:              | -  | (121)  | (121)        |
| Kosztach finansowych                             | -  | (121)  | (121)        |
| Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w: | 87   | -  | 87           |
| Przychodach finansowych                          | 87   | -  | 87           |
| Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:      | (276)  | -  | (276)        |
| Kosztach operacyjnych                            | (276)  | -  | (276)        |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:     | 95   | -  | 95           |
| Kosztach operacyjnych                            | 95   | -  | 95           |
| Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów | -  | -  | -            |
| <b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>              | <b>12</b>  | <b>(481)</b>   | <b>(469)</b> |

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2017 roku.



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

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

## 6. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ TIM

Stan na 30.06.2018

| Segmenty                   | Przychody ze sprzedaży | Koszt własny sprzedanych towarów i usług | Marża brutto  | Wynik operacyjny | Przychody finansowe | Koszty finansowe | Zysk (strata) brutto | Podatek dochodowy | Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności | Zysk (strata) netto |
|----------------------------|------------------------|--|---------------|------------------|---------------------|------------------|----------------------|-------------------|---|---------------------|
| Kanał online (internetowy) | 281 733                | 233 247                                  | 48 486        |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| Kanał offline (tradycyjny) | 102 507                | 85 471                                   | 17 036        |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| Usługi logistyczne         | 5 923                  | 5 826                                    | 97            |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| Usługi pozostałe           | 1 902                  | 1 871                                    | 31            |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| <b>Razem segmenty</b>      | <b>392 065</b>         | <b>326 415</b>                           | <b>65 650</b> | <b>8 676</b>     | <b>193</b>          | <b>517</b>       | <b>8 352</b>         | <b>1 637</b>      | <b>(65)</b>   | <b>6 650</b>        |

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

**Sprzedaż w Kanale Tradycyjnym (offline):** TIM S.A., Rotopino.pl, Sun Electro Sp. z o.o.,

**Sprzedaż usług logistycznych:** 3LP S.A.,

**Sprzedaż usług pozostałych:** sprzedaż usług, których nie można przyporządkować do żadnego z powyższych segmentów sprzedaży.

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





Stan na 30.06.2017

| Segmenty                   | Przychody ze sprzedaży | Koszt własny sprzedanych towarów i usług | Marża brutto  | Wynik operacyjny | Przychody finansowe | Koszty finansowe | Zysk (strata) brutto | Podatek dochodowy | Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności | Zysk (strata) netto |
|----------------------------|------------------------|--|---------------|------------------|---------------------|------------------|----------------------|-------------------|---|---------------------|
| Kanał online (internetowy) | 240 516                | 201 275                                  | 39 241        |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| Kanał offline (tradycyjny) | 85 689                 | 72 333                                   | 13 356        |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| Usługi logistyczne         | 987                    | 1 096                                    | (109)         |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| Usługi pozostałe           | 1 380                  | 2 113                                    | (733)         |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| <b>Razem segmenty</b>      | <b>328 572</b>         | <b>276 817</b>                           | <b>51 755</b> |                  |                     |                  |                      |                   |   |                     |
| <b>Razem</b>               | <b>328 572</b>         | <b>276 817</b>                           | <b>51 755</b> | <b>(3 633)</b>   | <b>176</b>          | <b>567</b>       | <b>(4 024)</b>       | <b>(652)</b>      | <b>62</b>   | <b>(3 310)</b>      |

Podział segmentów działalności Grupy na dzień 30 czerwca 2017 roku jest analogiczny jak podział na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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







Przychody w Grupie w podziale na grupy asortymentowe i regiony geograficzne za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku w raz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, zaprezentowano w poniższych tabelach:

| <b>Przychody wg grup asortymentowych</b> | <b>01.01.2018 -<br/>30.06.2018</b> | <b>01.01.2017 -<br/>30.06.2017</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Kable i przewody                         | 120 103                            | 98 278                             |
| Aparatura                                | 114 322                            | 98 634                             |
| Oświetlenie                              | 41 401                             | 35 475                             |
| Osprzęt elektroinstalacyjny              | 30 396                             | 27 940                             |
| Osprzęt pomocniczy                       | 24 087                             | 19 482                             |
| Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia   | 33 598                             | 31 554                             |
| Osprzęt siłowy                           | 3 508                              | 2 934                              |
| Osprzęt odgromowy                        | 3 167                              | 2 758                              |
| System prowadzenia kabli                 | 1 607                              | 1 301                              |
| Usługa logistyczna                       | 24 313                             | 17 927                             |
| Pozostałe                                | 24 910                             | 20 723                             |
| <b>Wyłączenia konsolidacyjne</b>         | <b>(29 347)</b>                    | <b>(28 434)</b>                    |
| <b>Przychody razem po wyłączeniach</b>   | <b>392 065</b>                     | <b>328 572</b>                     |

| <b>Przychody wg województw</b>         | <b>01.01.2018 -<br/>30.06.2018</b> | <b>01.01.2017 -<br/>30.06.2017</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| wielkopolskie                          | 57 594                             | 54 231                             |
| dolnośląskie                           | 96 778                             | 75 009                             |
| mazowieckie                            | 44 716                             | 40 382                             |
| śląskie                                | 31 351                             | 25 551                             |
| pomorskie                              | 26 806                             | 22 453                             |
| kujawsko-pomorskie                     | 22 103                             | 20 199                             |
| opolskie                               | 19 717                             | 16 642                             |
| łódzkie                                | 18 132                             | 15 861                             |
| zachodniopomorskie                     | 18 266                             | 14 928                             |
| małopolskie                            | 18 036                             | 14 656                             |
| lubuskie                               | 13 932                             | 11 000                             |
| lubelskie                              | 12 955                             | 9 420                              |
| warmińsko-mazurskie                    | 8 831                              | 7 551                              |
| podkarpackie                           | 7 990                              | 6 472                              |
| świętokrzyskie                         | 6 692                              | 5 695                              |
| podlaskie                              | 4 921                              | 4 094                              |
| poza Polską                            | 12 592                             | 12 862                             |
| <b>Wyłączenia konsolidacyjne</b>       | <b>(29 347)</b>                    | <b>(28 434)</b>                    |
| <b>Przychody razem po wyłączeniach</b> | <b>392 065</b>                     | <b>328 572</b>                     |

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania

Grupa na koniec 2017 roku zakończyła proces analizy wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. MSSF 15 zarówno na koniec 2017 roku jak i obecnie pozostaje bez wpływu na zasady opisane w polityce rachunkowości Grupy i prezentację danych w sprawozdaniu finansowym.

## 7. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Przychody Grupy Kapitałowej TIM charakteryzują się sezonowością - w pierwszym półroczu realizowane jest ok. 40 - 45 % wartości rocznej sprzedaży.

## 8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI BEZPOŚREDNIO LUB NA ZLECENIE EMITENTA

Dnia 26 czerwca 2018 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. udzielił na zlecenie TIM S.A. gwarancji z terminem ważności do 30 czerwca 2021 roku na rzecz Projekt J Sp. z o.o. do kwoty 516 tys. zł w związku z umową najmu powierzchni biurowej.

W dniu 06 lutego 2018 roku została podpisana umowa o zarządzanie środkami pieniężnymi pomiędzy mBank S.A., TIM S.A. oraz 3LP S.A. (umowa cash pooling) umożliwiające optymalizację zarządzania środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów finansowych oraz efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie kapitału obrotowego grupy kapitałowej.

## 9. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU OKRESU ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku oraz do dnia publikacji, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy oraz połączenia jednostek za wyjątkiem:

- ▶ ROTOPINO.FR SARL z siedzibą w Paryżu, Francja – na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostawała w stanie likwidacji. Zakończenie procesu likwidacji nastąpiło 19 lutego 2018 roku.

Spółka ROTOPINO.FR SARL nie prowadziła żadnej działalności operacyjnej.

- ▶ Sun Electro Sp. z o.o. „w likwidacji” z siedzibą we Wrocławiu – w dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Sun Electro Sp. z o.o. po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego.

## 10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo z uwagi na występujące, powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

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

Zarząd TIM S.A. podaje do publicznej wiadomości informacje o transakcjach zawartych z w/w podmiotami, zwanymi dalej „Pozostałe podmioty powiązane”.

Powiązanie, o którym mowa powyżej, wynika z faktu, iż osoby zarządzające/nadzorujące TIM S.A. są członkami organów zarządzających/nadzorujących ELEKTROTIM S.A. i SONEL S.A. oraz posiadają akcje w w/w podmiotach.

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

| 01.01.2018 - 30.06.2018 | Jednostki<br>współzależne | Kluczowe<br>kierownictwo | Pozostałe<br>podmioty<br>powiązane |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Zakup towarów           | 2 072                     | -                        | 2 995                              |
| Sprzedaż towarów        | 1 644                     | -                        | 2 086                              |
| Zakup usług             | -                         | -                        | 7                                  |
| Sprzedaż usług          | 203                       | -                        | 81                                 |
| Zakup nieruchomości     | -                         | -                        | -                                  |
| Sprzedaż nieruchomości  | -                         | -                        | -                                  |
| Pozostałe zakupy        | -                         | -                        | -                                  |
| Pozostała sprzedaż      | 20                        | -                        | -                                  |
| Przychody finansowe     | -                         | -                        | -                                  |
| Koszty finansowe        | -                         | -                        | -                                  |

Wszystkie w/w transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

#### 11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ NIETYPOWYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, NA WARUNKACH RYNKOWYCH

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązanymi.

#### 12. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZACYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi 10% wartości kapitałów własnych Grupy.

#### 13. WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2018 ROKU A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO SPRAWOZDANIE

Po dniu bilansowym, tj. po 30 czerwca 2018 roku nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku.

## V. PODPISY

### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data       | Imię i Nazwisko        | Stanowisko/Funkcja | Podpis  |
|------------|------------------------|--------------------|---|
| 2018-09-18 | Krzysztof Folta        | Prezes Zarządu     | PREZES ZARZĄDU TIM SA<br>Krzysztof Folta<br>TIM SA  |
| 2018-09-18 | Anna Słobodzian – Puła | Członek Zarządu    | Członek Zarządu<br>Anna Słobodzian - Puła<br>TIM SA |
| 2018-09-18 | Piotr Tokarczuk        | Członek Zarządu    | Członek Zarządu<br>Dyrektor Finansowy               |

### PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

| Data       | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja           | Podpis                                   |
|------------|-----------------|------------------------------|--|
| 2018-09-18 | Kamila Kozub    | Główny Księgowy              | Główny Księgowy Spółki<br>Kamila Kozub   |
| 2018-09-18 | Anna Pochroń    | Zastępca Głównego Księgowego | Z-ca Głównego Księgowego<br>Anna Pochroń |

