



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 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) 13,51% Krzysztof Wieczorkowski 9,31% Altus TFI S.A. 7,05% Nationale Nederlanden OFE 5,02% Norges Bank 42,66% pozostali akcjonariusze	pełna
<b>Jednostki zależne</b>					
1	ROTOPINO.PL S.A.	Bydgoszcz	jednostka zależna bezpośrednio	74,11% TIM S.A. 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. 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:



<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	Leszek Mierzwa

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 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 współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		932	997
Aktywa na podatek odroczoney		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 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>



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>





## 2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 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)





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

01.01.2018 - 30.06.2018	Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem	Udziały niekontrolujące	
Stan na 1 stycznia 2018	22 199	90 096	14 461	57 489	(1)	4 705	(24 282)	-	164 667	4 645	169 312
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	3	-	-	6 630	6 633	21	6 654
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	6 630	6 630	20	6 650
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	3	-	-	-	3	1	4
Transakcje z właścicielami	-	(15 806)	-	-	-	-	15 806	-	-	-	-
zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie straty z kapitału 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>



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



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 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>
Spłaty 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	-	-



## 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 na dzień 30.06.2018	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	147 046	124 482	14 766	3 195	4 603
do 12 miesięcy	147 046	124 482	14 766	3 195	4 603
Odpis aktualizujący należności	2 439	-	-	-	2 439
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	144 607	124 482	14 766	3 195	2 164
Należności publiczno-prawne	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 na dzień 31.12.2017	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	138 159	115 655	14 617	2 588	5 299
do 12 miesięcy	138 159	115 655	14 617	2 588	5 299
Odpis aktualizujący należności	2 366	-	-	-	2 366
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	135 793	115 655	14 617	2 588	2 933
Należności publiczno-prawne	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>



## 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 na dzień 30.06.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane 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 do 12 miesięcy	158 938	156 209	949	325	1 455
Zobowiązania publiczno-prawne	5 241	5 241	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	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 na dzień 31.12.2017	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane 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 do 12 miesięcy	157 624	154 712	1 278	460	1 174
Zobowiązania publiczno-prawne	3 643	3 643	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	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 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>



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>



## 2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 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)





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

01.01.2018 - 30.06.2018	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 142)	-	175 829
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	3 691	3 691
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	3 691	3 691
Transakcje z w właścicielami	-	-	-	(15 142)	-	-	-	15 142	-	-
pokrycie straty z kapitału 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>

  

01.01.2017 - 30.06.2017	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 874)	-	175 097
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	(236)	(236)
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(236)	(236)
Transakcje z w właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie straty z kapitału 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>



#### 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	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	-
w płynności 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	-	-



## 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
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>460</b>	<b>136</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>709</b>



**Stan na 31.12.2017**

<b>ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość 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>-</b>	<b>18</b>	<b>616</b>	<b>165</b>	<b>121</b>	<b>-</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 30.06.2018	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	139 255	120 408	12 458	2 608	3 781
do 12 miesięcy	139 255	120 408	12 458	2 608	3 781
Odpis aktualizujący należności	2 181	-	-	-	2 181
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	137 074	120 408	12 458	2 608	1 600
Należności publiczno - prawne	-	-	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	3 357	3 357	-	-	-
cash pooling	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 na dzień 31.12.2017	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	131 553	110 520	13 915	2 447	4 671
do 12 miesięcy	131 553	110 520	13 915	2 447	4 671
Odpis aktualizujący należności	2 095	-	-	-	2 095
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	129 458	110 520	13 915	2 447	2 576
Należności publiczno - prawne	985	985	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	1 728	1 728	-	-	-
cash pooling	-	-	-	-	-
<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 na dzień 30.06.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	149 750	147 942	542	215	1 051
Zobowiązania publiczno-prawne	3 843	3 843	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	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 na dzień 31.12.2017	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	151 850	149 202	1 265	440	943
Zobowiązania publiczno-prawne	1 977	1 977	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	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 31.12.2017	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2018
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 665	2 910	2 765	4 810
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 299	2 634	2 562	2 371
Odpis aktualizujący należności 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 31.12.2017	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2018
Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w 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 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, PRZEPŁYWY 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 przejęciem 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>Razem</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 osiąganych 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 (internetow y)	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:

Przychody wg grup asortymentowych	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
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>
Przychody wg województw	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
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 TRANSAKCJI 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 współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty 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	
2018-09-18	Anna Słobodzian – Puła	Członek Zarządu	
2018-09-18	Piotr Tokarczuk	Członek Zarządu	

### PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-09-18	Kamila Kozub	Główny Księgowy	
2018-09-18	Anna Pochroń	Zastępca Głównego Księgowego	

