

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM



za okres od 1 stycznia 2023 roku
do 31 marca 2023 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	3
1.1	Grupa Kapitałowa TIM.....	3
1.2	TIM S.A.	4
2.	Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM	5
2.1	Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży	5
2.2	Wyniki sprzedażowe Grupy.....	8
2.3	Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy.....	11
2.4	Sytuacja finansowa.....	14
2.5	Przepływy pieniężne.....	15
2.6	Podstawowe wskaźniki efektywności.....	16
2.7	Sezonowość działalności.....	17
2.8	Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach.....	17
3.	Informacje korporacyjne	18
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej.....	18
3.2	Akcje i akcjonariat	21
3.3	Zarząd i Rada Nadzorcza	27
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM	29
4.1	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
4.2	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	31
4.3	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	33
4.4	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	35
4.5	Wybrane noty objaśniające	36
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.....	51
5.1	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	51
5.2	Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów	53
5.3	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	54
5.4	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	56
5.5	Wybrane noty objaśniające	57
6.	Pozostałe informacje	69
6.1	Zasady rachunkowości.....	69
6.2	Segmenty operacyjne	71
6.3	Postępowania	76
6.4	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	76
6.5	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe.....	77
6.6	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	79
6.7	Inne informacje	79

1. Wybrane dane finansowe

1.1 Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	379 326	409 971	80 537	88 625
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 047	41 420	4 469	8 954
Zysk (strata) brutto	19 495	39 079	4 139	8 448
Zysk (strata) netto	14 725	31 237	3 126	6 753
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 998)	37 176	(2 123)	8 036
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 457)	(1 167)	(946)	(252)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 383)	(7 085)	(294)	(1 532)
Przepływy pieniężne netto razem	(15 838)	28 924	(3 363)	6 253
	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Aktywa razem	728 635	687 372	155 841	146 564
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	457 407	429 312	97 831	91 540
Zobowiązania długoterminowe	141 004	129 203	30 158	27 549
Zobowiązania krótkoterminowe	316 403	300 109	67 673	63 990
Kapitał własny jednostki dominującej	271 228	258 060	58 010	55 025
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 748	4 733
Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 123	22 402	22 123	22 402
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,66	1,41	0,14	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,67	1,39	0,14	0,30
	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	12,22	11,62	2,61	2,48
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	12,26	11,52	2,62	2,46
Zastosowany do przeliczeń	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
kurs średnioroczny EUR	4,7100	4,6259	4,6876	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego EUR	4,6755	4,6525	4,6899	

1.2 TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	363 431	393 187	77 162	84 997
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 783	38 308	4 625	8 281
Zysk (strata) brutto	22 257	38 307	4 726	8 281
Zysk (strata) netto	17 487	30 715	3 713	6 640
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 540)	36 039	(752)	7 791
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 257)	(6 201)	(1 753)	(1 340)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 837)	(914)	(815)	(198)
Przepływy pieniężne netto razem	(15 634)	28 924	(3 319)	6 253
	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Aktywa razem	577 730	556 333	123 565	118 624
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	299 729	294 262	64 106	62 744
Zobowiązania długoterminowe	11 261	12 219	2 409	2 605
Zobowiązania krótkoterminowe	288 468	282 043	61 698	60 138
Kapitał własny jednostki dominującej	278 001	262 071	59 459	55 880
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 748	4 733
Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 123	22 402	22 123	22 123
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,79	1,38	0,17	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,79	1,37	0,17	0,30
	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	12,52	11,81	2,68	2,52
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	12,57	11,70	2,69	2,49
Zastosowany do przeliczeń	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
kurs średnioroczny EUR	4,7100	4,6259	4,6876	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego EUR	4,6755	4,6525	4,6899	

2. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

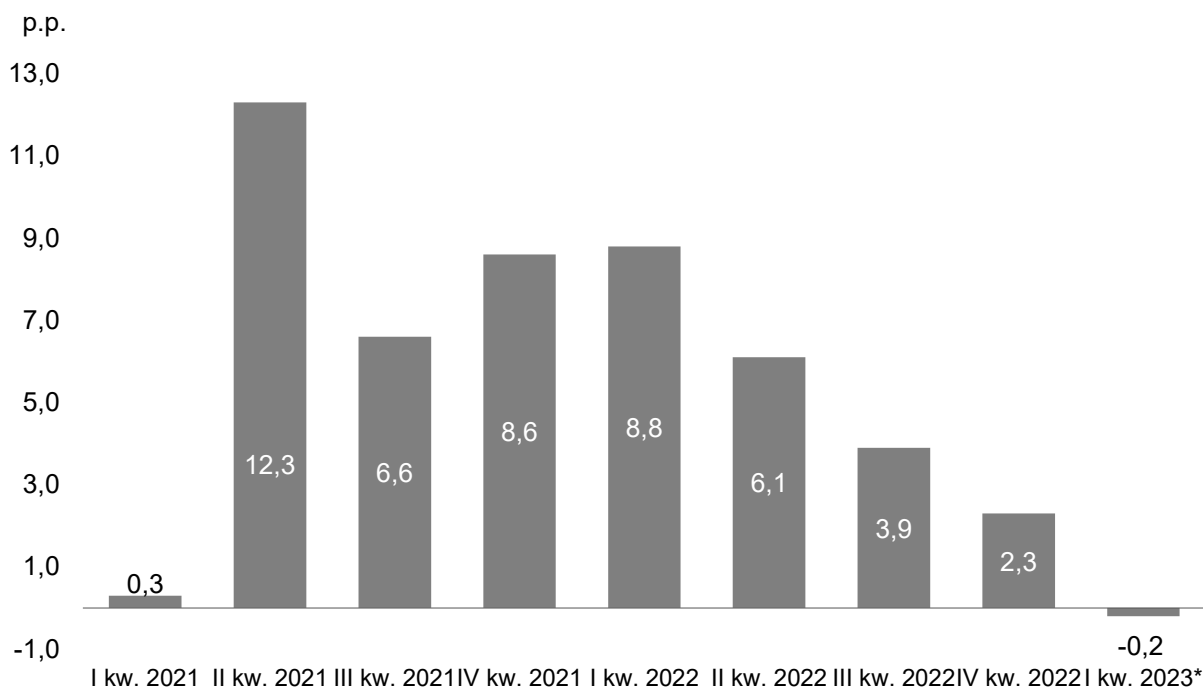
2.1 Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w I kwartale 2023 roku Produkt Krajowy Brutto niewyrównany sezonowo zmniejszył się realnie o 0,2% rok do roku wobec wzrostu o 8,8% w analogicznym okresie 2022 roku.

Ograniczenie konsumpcji było spowodowane drastycznym wzrostem cen dóbr i usług przy ujemnej dynamice płac realnych.

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



*Dane szacunkowe

Z danych zaprezentowanych przez Eurostat wynika, że w I kwartale 2023 roku produkt krajowy brutto strefy euro wzrósł o 0,1% kwartał do kwartału i o 1,3% rok do roku. W całej Unii Europejskiej PKB w I kwartale 2023 roku wzrósł o 0,3% kwartał do kwartału. Dynamika roczna obniżyła się do 1,3%, co w praktyce oznacza stagnację gospodarczą, której towarzyszy bardzo wysoka inflacja HICP.

Spadek PKB względem poprzedniego kwartału odnotowano tylko w Austrii (-0,3% kdk.) oraz Irlandii (-2,7% kdk.). Wśród największych gospodarek słabo wypadają Niemcy, gdzie PKB pozostał realnie bez zmian po spadku o 0,5% kwartał wcześniej.

¹ Źródło: GUS

Wzrost PKB odnotowały takie kraje jak Hiszpania (0,5 kdk. i 3,8% rdr.), Francja (+0,2% kdk.) oraz Szwecja (+0,2 %kdk.).

W I kwartale 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała referencyjną stopę procentową na poziomie 6,75%, która została ustalona 8 września 2022 roku.

31 marca 2023 roku złoty był silniejszy o 0,21% w relacji do euro oraz o 1,51% w stosunku do dolara amerykańskiego w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku.

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego



Źródło: stooq.pl

Cena miedzi

Miedź należy do podstawowych surowców przy produkcji kabli i przewodów. W I kwartale bieżącego roku cena miedzi była w trendzie spadkowym. Średnia cena osiągnięta w tym okresie wyniosła 8,93 tys. USD za tonę i była o 8,9% wyższa od ceny minimalnej w pierwszym kwartale 2023 roku.

Maksymalna cena za tonę miedzi w analizowanym okresie wyniosła 9,43 tys. USD.

Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl

Rynek e-commerce

Z początkiem 2023 roku ukazał się kolejny raport „Digital 2023. Global overview report”. Z zawartych tam danych wynika, że już blisko 9 na 10 (88,4%²) Polaków korzysta z Internetu (w 2021 roku było to 87%³), spędzając w nim średnio 6 godzin i 42 minut dziennie, z czego połowa czasu to „przebywanie” w smartfonach. To średnio o 2 minuty dłużej niż w 2021 roku. Zdecydowanie szybciej rośnie średni czas spędzany codziennie w mediach społecznościowych⁴.

Rynek e-commerce (B2C i B2B) w Polsce nadal jest jednym z szybciej rosnących w Europie, co czyni go atrakcyjnym. Patrząc na rynek europejski, wśród firm działających w e-commerce B2B widać spory optymizm co do jego dalszego rozwoju i to pomimo wydarzeń związanych z wojną w Ukrainie i zawirowaniami w gospodarce. Trzy na cztery firmy spodziewają się co najmniej stabilnego wzrostu sprzedaży e-commerce B2B⁵, a 24% oczekuje znaczącego wzrostu. „Po okresie, gdzie paliwem dla bardzo dynamicznego wzrostu tego rynku był COVID, wróciliśmy do spłaszczonej dynamiki, co w efekcie sprawiło, że podawany co miesiąc udział tego segmentu w całym handlu wciąż rośnie, ale jest to tempo wzrostu poniżej 1 pkt. proc”.

Konsumenci zaczęli coraz większą wagę przywiązywać do atrakcyjności cen – w 2022 roku był to kluczowy czynnik wyboru sklepu dla 56% kupujących online. W 2023 roku waga ceny jako jednego z głównych kryteriów wyboru jeszcze wzrośnie ze względu na nadal wysoką inflację oraz ogólnie sytuację rynkową. Klienci aktywnie poszukują okazji cenowych, a kanał online daje ogromne możliwości porównywania cen i wyszukiwania promocji cenowych zarówno w segmencie B2C, jak i B2B.

Tempo wzrostu e-handlu nieco spadło w ostatnim okresie, na co wpływ ma także sytuacja w gospodarce. Klienci ograniczają swoje wydatki, odsuwając w czasie zakupy produktów, które nie

² Raport „Digital 2022. Global overview report.”, we are social, Hootsuite, 2022

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

⁴ Raport „Digital 2023: Poland.”, we are social, Hootsuite, 2023

⁵ [B2B ecommerce in Europe nears a milestone \(digitalcommerce360.com\)](#)

zaspokajają podstawowych potrzeb. Mówiąc wprost – nie kupują rzeczy zbędnych. Jak wynika z raportu Izby Gospodarki Elektronicznej⁶, w związku z kryzysem konsumenci zmienili swoje zwyczaje zakupowe:

- połowa częściej kupuje online,
- inflacja i sytuacja gospodarcza spowodowały, że 50% internautów przeniosło zakupy do sieci w co najmniej jednej kategorii produktowej,
- 44% badanych deklaruje, że chętniej szuka promocji stricte w sieci lub w różnych kanałach zakupowych,
- 41% konsumentów w związku z kryzysem stara się w Internecie optymalizować swoje wydatki,
- ¼ konsumentów planuje kupować wszystko co możliwe w kanale online.

Mimo to eksperci oceniają, że e-commerce nadal ma przed sobą dobre perspektywy rozwoju, a obecna sytuacja na rynku handlu online to nic innego jak spowolnienie, które trzeba po prostu przetrwać, wykorzystując ten czas na rozwój i optymalizację procesów. Może to być doskonały moment na wdrażanie kolejnych nowinek technologicznych poprawiających doświadczenie klienta i pozwalających na lepsze dopasowanie oferty i całego e-sklepu do jego oczekiwań. Tak popularny w ostatnich miesiącach ChatGPT to tylko jedno z wielu rozwiązań w kategorii AI, które ogromnie zmienia i zwiększa możliwości w obszarze komunikacji, kreacji, automatyzacji czy personalizacji. Firmy stoją więc przed dużą zmianą. Korzystanie z możliwości, jakie daje zaprzęgnięcie sztucznej inteligencji do rozwoju biznesu, jest z pewnością tematem wiodącym na 2023 rok. Wygrają ci, którzy szybko nauczą się, jak skutecznie korzystać z tego typu rozwiązań.

2.2 Wyniki sprzedażowe Grupy

Po I kwartale 2023 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 379 326 tys. zł i były o 7,5% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna ich część została wypracowana przez TIM S.A. Po I kwartale 2023 roku uzyskał on 363 431 tys. zł przychodów ze sprzedaży, czyli o 7,6% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży online realizowanej samodzielnie przez klientów wyniosły 244 900 tys. zł, co stanowiło 67,5% przychodów Spółki. Pozostałe przychody ze sprzedaży Spółka zrealizowała przy wykorzystaniu zdalnych narzędzi komunikacji z klientem. Tym samym można powiedzieć, że 100% sprzedaży realizowane jest w TIM S.A. w sposób zdalny (na odległość), przy wykorzystaniu różnego rodzaju technologii komunikacyjnych.

Pierwszy kwartał 2023 roku pod względem wyników sprzedażowych, jak i marżowych, mierzył się z bardzo wysoką bazą pierwszego kwartału poprzedniego roku. Szczególnie wyniki marca 2022 roku, który był dotychczas rekordowym miesiącem w całej historii firmy, podniosły bardzo wysoko poprzeczkę. Niestety, granica ta w pierwszym kwartale bieżącego roku nie została przekroczona. Jednak pomimo ujemnych dynamik sprzedaży w stosunku do pierwszych trzech miesięcy roku 2022, pierwszy kwartał 2023 roku był drugim co do wielkości przychodów kwartałem w 35-letniej historii firmy.

Pierwszy kwartał bieżącego roku pozostał również pod presją inflacyjną, którą obserwowaliśmy cały poprzedni rok. Zmiany cen nośników energetycznych, wzrost kosztów pracy powodowały, że dostawcy skorygowali swoje ceny. Podwyżki jednak w zdecydowanej większości charakteryzowały się mniejszą

⁶ Raport „Emergency Commerce. II edycja raportu e-Izby „W kryzysie do e-commerce”, 2023

skalą niż w dwóch poprzednich latach. Cześć z producentów poinformowała również, że będzie to najprawdopodobniej jedyna korekta cenowa w 2023 roku.

Po trzech miesiącach bieżącego roku, podobnie jak na koniec 2022 roku, największą grupą klientów pozostawali wykonawcy prac elektrycznych, czyli segment „Instalator”. Udział sprzedaży do instalatorów wyniósł 42,1%, co odpowiadało za 153 167 tys. zł i był to spadek o 12,7% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Drugim co do wielkości segmentem, odpowiadającym za 133 545 tys. zł przychodów ze sprzedaży, był segment „Sprzedawca / hurtownik”. Grupa firm kupujących towar do dalszej odsprzedaży odpowiadała za 36,7% udziału w całkowitych przychodach Spółki. W tym segmencie również zanotowano spadek sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego - wyniósł on 8,7%. W przypadku spadku sprzedaży do mniejszych hurtowni i sklepów powodem była pogarszająca się wyraźnie koniunktura na rynku budownictwa oraz poprawiająca się dostępność wielu produktów, które wcześniej były niedostępne i hurtownie starały się budować zapasy, aby zabezpieczyć bieżące sprzedaże. W przypadku instalatorów, poza pogarszającą się koniunkturą na rynku, co ograniczało dość mocno zaplanowany front robót na kolejne okresy roku, nie bez wpływu pozostawało załamanie na rynku odnawialnych źródeł energii. Wiele firm instalacyjnych wyspecjalizowało się w segmencie instalacji fotowoltaicznych, a tych inwestycji w pierwszym kwartale 2023 roku było zdecydowanie mniej.

Trzeci istotnym w TIM S.A. segment stanowią odbiorcy przemysłowi, reprezentowani przez dwie grupy, a więc „Produkcja OEM” oraz „Utrzymanie ruchu / konserwator”. W opisywanym okresie Spółka zrealizowała sprzedaż do tych grup klientów w wysokości 65 467 tys. zł, co stanowiło wzrost o 2,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Do 18,0% wzrósł również udział sprzedaży w całkowitej sumie sprzedaży TIM S.A. w pierwszym kwartale 2023 roku. Jest to wynikiem zadowalającym, biorąc pod uwagę, że indeks PMI, opisujący nastroje zakupowe menadżerów zakupów w segmencie przesyłowym, pozostawał zarówno w Polsce, jak i w Europie na poziomach poniżej 50 pkt., co wskazuje na spowolnienie gospodarcze.

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

Grupy klientów	I kw. 2023		I kw. 2022		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Instalator	153 167	42,1%	175 544	44,6%	-22 377	-12,7%
Sprzedawca / hurtownik	133 545	36,7%	146 242	37,2%	-12 697	-8,7%
Produkcja OEM	33 365	9,2%	32 979	8,4%	386	1,2%
Utrzymanie ruchu / konserwator	32 102	8,8%	30 679	7,8%	1 423	4,6%
Konsument	5 186	1,4%	3 228	0,8%	1 958	60,7%
Prefabrykator rozdzielnic	4 899	1,3%	3 531	0,9%	1 368	38,7%
Pozabranżowe B2B	1 167	0,3%	984	0,3%	183	18,6%
Przychody ze sprzedaży ogółem	363 431	100,0%	393 187	100,0%	-29 756	-7,6%

Po pierwszym kwartale 2023 roku w strukturze grup asortymentowych oferowanych przez TIM S.A. znacząco spadł udział sprzedaży największej w tym okresie pod względem przychodów grupy „Kable i przewody”. Odpowiadała ona za 111 554 tys. zł sprzedaży, co stanowiło 30,7% udziału w całkowitych

przychodach Spółki – spadek o 4,7 pkt. proc. w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Grupa ta, pomijając segment „Pozostałe”, była jedyną istotną grupą, w której zanotowano spadek sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (o 19,9%). W pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku z jednej strony znacznie poprawiła się dostępność produktów z tej grupy asortymentowej, z drugiej zaś pogorszyła się koniunktura na rynku. Spowodowało to zwiększenie konkurencyjności, co wpłynęło negatywnie na wielkość marży generowanej na sprzedaży kabli i przewodów, która dodatkowo wypracowywana była na mniejszym wolumenie obrotów spowodowanym spadającym popytem.

Drugą co do wielkości grupą asortymentową była grupa „Aparatura i rozdzielnice”. Sprzedaż produktów z tej kategorii wyniosła 103 020 tys. zł, czyli o 2,4% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jej udział w całkowitych przychodach Spółki wzrósł do 28,3%, czyli o 2,7 pkt. proc.

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

Grupa asortymentowa	I kw. 2023		I kw. 2022		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	111 554	30,7%	139 289	35,4%	-27 735	-19,9%
Aparatura i rozdzielnice	103 020	28,3%	100 631	25,6%	2 389	2,4%
Osprzęt pomocniczy	32 059	8,8%	31 979	8,1%	80	0,3%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	28 214	7,8%	28 106	7,1%	108	0,4%
Systemy prowadzenia kabli	25 331	7,0%	22 894	5,8%	2 437	10,6%
Oświetlenie	23 623	6,5%	20 031	5,1%	3 592	17,9%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	7 768	2,1%	6 335	1,6%	1 433	22,6%
Pozostałe	31 862	8,8%	43 922	11,2%	-12 060	-27,5%
Przychody ze sprzedaży ogółem	363 431	100,0%	393 187	100,0%	-29 756	-7,6%

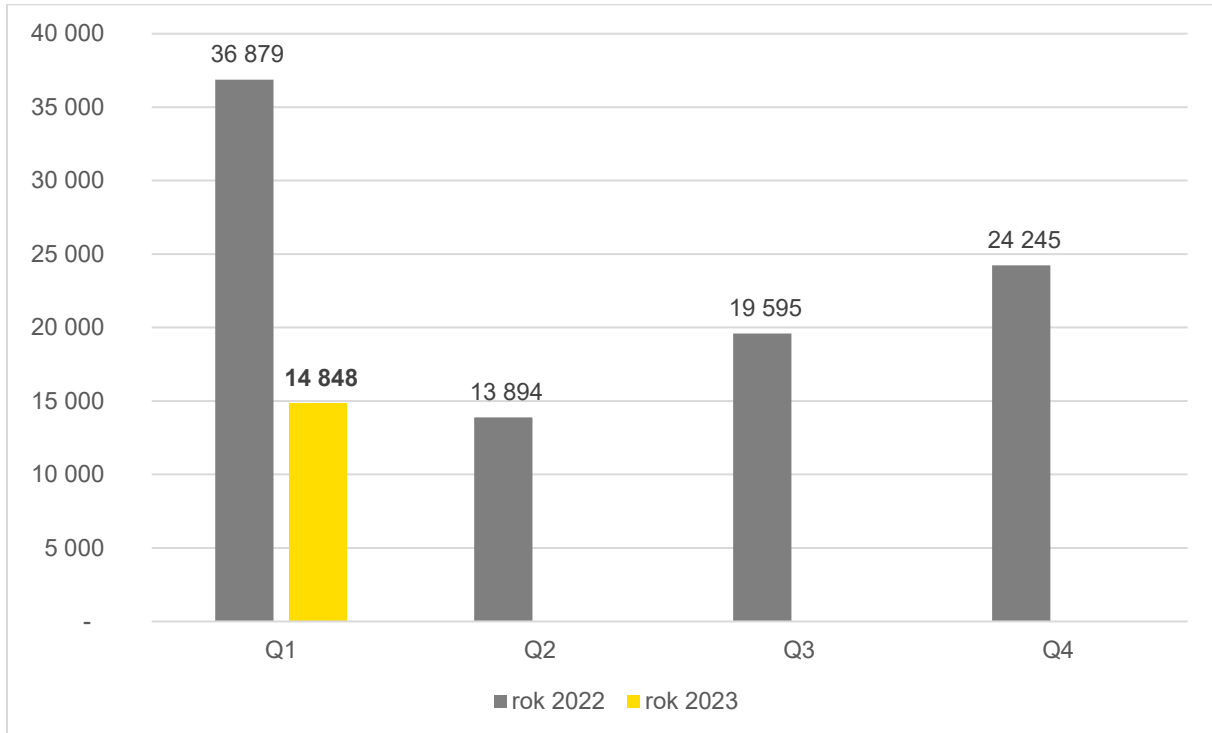
Jedną ze zidentyfikowanych przez Spółkę przewag konkurencyjnych pozostaje szeroka dostępność oferty produktowej. Nieustannie zwiększa się liczba produktów oferowanych na TIM.pl, zarówno z magazynu TIM, jak i również z magazynów partnerów działających w alternatywnych kanałach sprzedaży. Spółka rozwija ofertę produktową w każdej z prezentowanych grup asortymentowych, koncentrując się na produktach najbardziej rentownych i dopasowanych do oczekiwań klientów oraz pojawiających się trendów i szans rynkowych.

Poza rozwojem samej oferty, aby wspierać jej sprzedaż, TIM nieustannie rozwija kompetencje zespołów sprzedażowych, specjalizując je w konkretnych segmentach rynku, takich jak przemysł czy efektywność energetyczna.

Coraz większą ofertę produktową oferowaną na TIM.pl stanowią produkty z kategorii OZE. Po trzech miesiącach 2023 roku sprzedaż produktów z kategorii odnawialnych źródeł energii wyniosła 14 848 tys. zł, co stanowiło 4,1% sprzedaży całkowitej w TIM S.A. Był to spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 59,7%. Jak należało się spodziewać, niemożliwe było nawet zbliżenie się do wyników, które Spółka zanotowała w pierwszym kwartale ubiegłego roku, kiedy zakończyła się ostatnia edycja programu dofinansowania do instalacji fotowoltaicznych i towarzysząca jej zmiana sposobu rozliczeń na mniej korzystne dla prosumenta. Efekty tej zmiany były już widoczne przez ostatnie trzy kwartały 2022 roku. W pierwszym kwartale 2023 roku obserwowaliśmy ewidentne zachowanie tego trendu, co przełożyło się bezpośrednio na wyniki sprzedażowe i znaczący spadek

udziału w całkowitych przychodach Spółki. W zakresie klienta docelowego, TIM pozostaje w obszarze klienta końcowego i sprzedaż realizuje głównie przez instalatorów. Dodatkowo w obszarze zainteresowania Spółki są klienci przemysłowi realizujący inwestycję w OZE jako odpowiedź na rosnące wciąż ceny energii elektrycznej.

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



Mimo spadku zainteresowania w obszarze inwestycji w odnawialne źródła energii to jednak, biorąc pod uwagę konieczność transformacji energetycznej w średnio- i długoterminowej perspektywie, dla tego typu produktów należy spodziewać się zwiększania nakładów inwestycyjnych. Z tego powodu TIM S.A. poszerza ofertę o kolejne grupy produktowe z tej kategorii, jak również specjalizuje siły sprzedażowe w tych obszarach.

2.3 Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

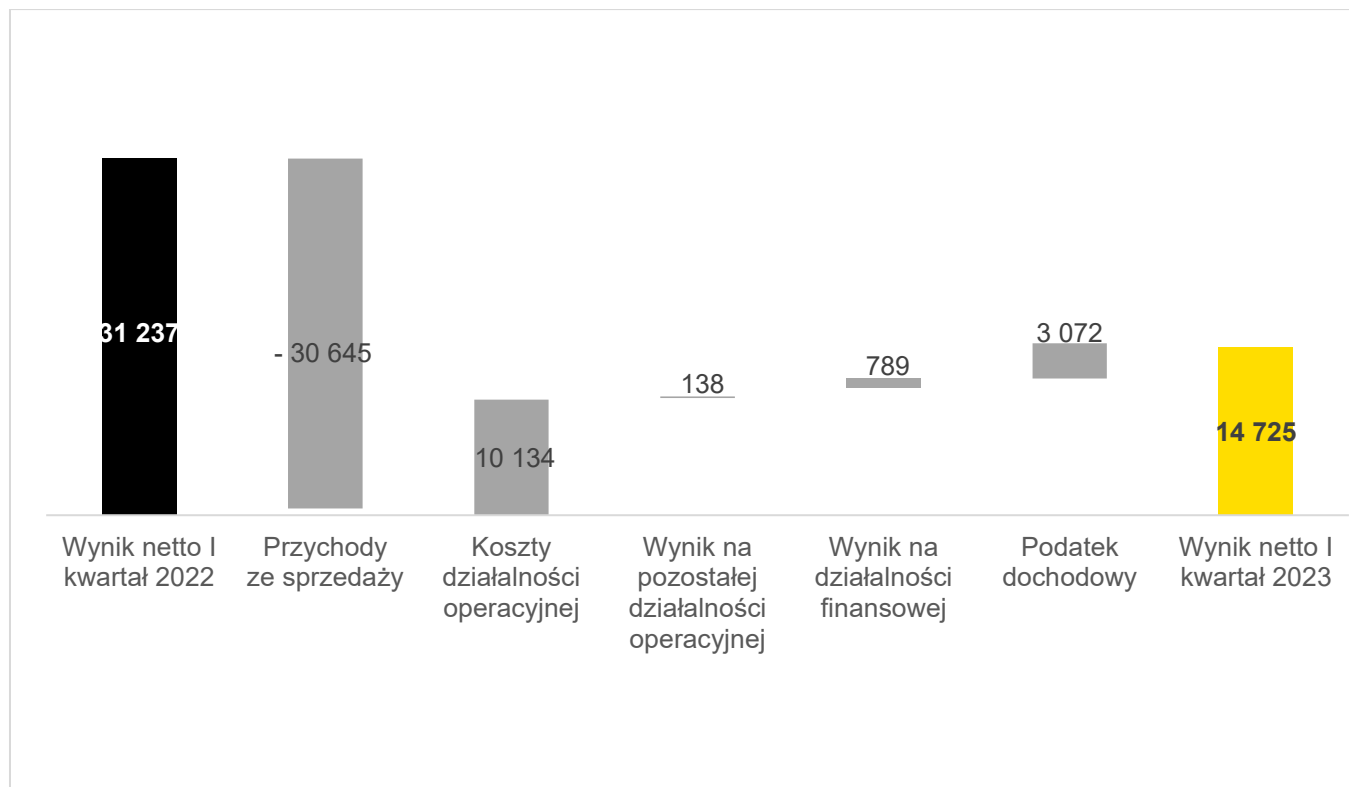
W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 14 725 tys. zł wobec 31 237 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk netto TIM S.A. wyniósł 17 487 tys. zł w pierwszych trzech miesiącach 2023 roku vs 30 715 tys. zł za pierwszy kwartał 2022 roku.

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM w pierwszym kwartale 2023 roku, był przede wszystkim spadek przychodów ze sprzedaży oraz marży brutto na sprzedaży. Przychody wyniosły narastająco 379 326 tys. zł, czyli spadły o 7,5% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Spadkowi przychodów towarzyszył wolniejszy spadek kosztów operacyjnych (o 2,7%).

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

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	Zmiana (w %)
Przychody netto ze sprzedaży	379 326	409 971	(7,5)
Koszty działalności operacyjnej	358 382	368 516	(2,7)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	103	(35)	(394,3)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	21 047	41 420	(49,2)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	28 214	47 256	(40,3)
Wynik na działalności finansowej	(1 552)	(2 341)	(33,7)
Zysk (strata) brutto	19 495	39 079	(50,1)
Podatek dochodowy	4 770	7 842	(39,2)
Zysk (strata) netto	14 725	31 237	-52,9

Wykres 5. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM w I kwartale 2023 roku (w tys. zł)



Zarząd TIM S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok – ani w ujęciu skonsolidowanym, ani w ujęciu jednostkowym.

Przychody ze sprzedaży



W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 379 326 tys. zł, czyli o 7,5% niższe niż w analogicznym okresie 2022 roku. Dominująca ich część (95,4%) pochodziła ze sprzedaży materiałów i towarów. Grupa uzyskała z tego tytułu 362 061 tys. zł (spadek o 7,7%). Przychody ze sprzedaży usług logistycznych wyniosły 16 449 tys. zł i były o 1,7% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 358 382 tys. zł, a zatem spadły o 2,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku. Główną składową tych kosztów (81,3% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 291 453 tys. zł (spadek o 5,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku). Było to spowodowane mniejszym wolumenem sprzedaży towarów i materiałów.

Ponadto znaczny udział w strukturze kosztów Grupy miały:

- koszty usług obcych – zamknęły się kwotą 26 382 tys. zł, co oznacza wzrost o 22,3% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku;
- świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze) – Grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 23 018 tys. zł, tj. o 4,3% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku.

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

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	Zmiana (w %)
Amortyzacja	7 167	5 836	22,8
Zużycie materiałów i energii	6 937	7 462	(7,0)
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 192	352	238,6
Usługi obce	26 382	21 580	22,3
Podatki i opłaty	257	227	13,2
Koszty świadczeń pracowniczych	23 018	22 078	4,3
Pozostałe koszty rodzajowe	1 976	1 509	30,9
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	291 453	309 472	(5,8)
Koszty operacyjne ogółem	358 382	368 516	-2,7

EBIT i EBITDA

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 21 047 tys. zł wobec 41 420 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła zysk w wysokości 28 214 tys. zł, tj. o 40,3% niższy niż w analogicznym okresie 2022 roku.

2.4 Sytuacja finansowa

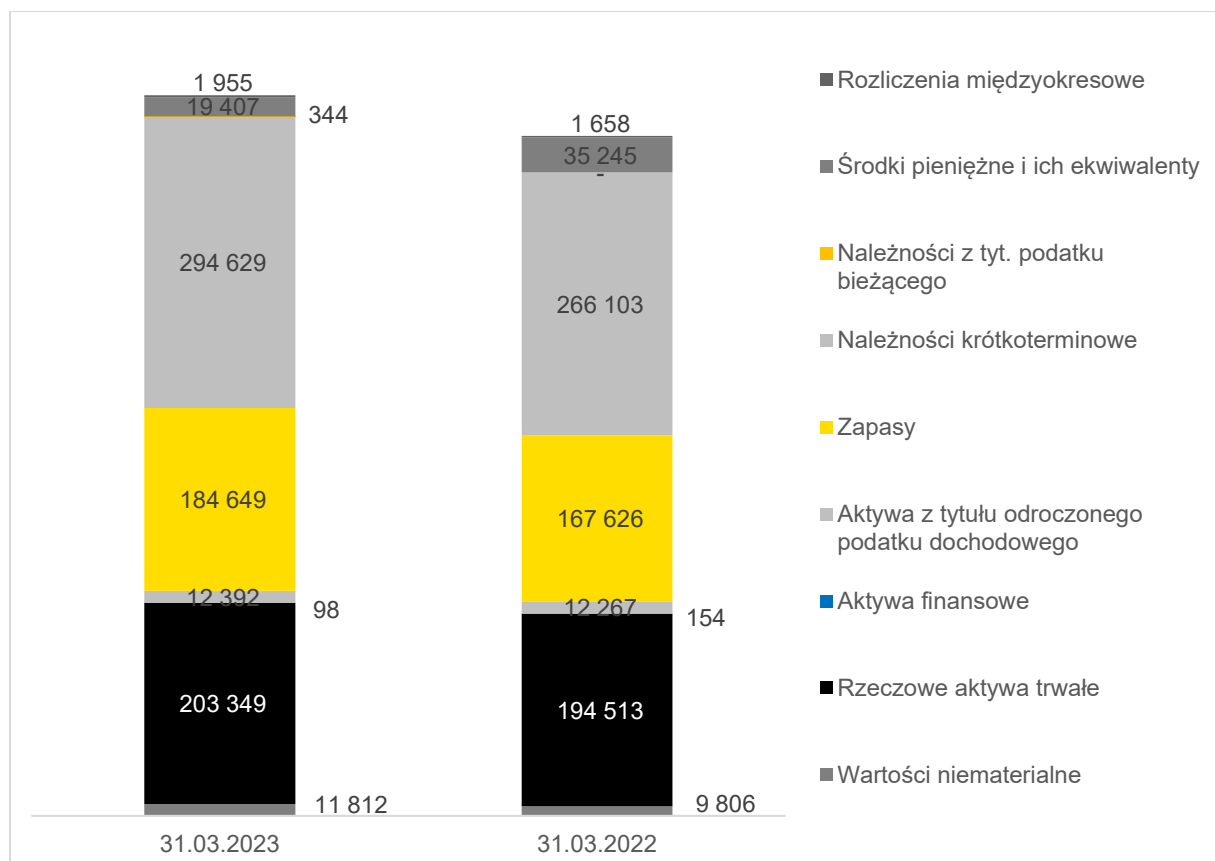
Aktywa

Na koniec marca 2023 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 728 635 tys. zł i była 6% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku.

Główną ich pozycję stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 203 349 tys. zł (27,9% aktywów ogółem) – ich stan był wyższy o 4,5% w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku (194 513 tys. zł);
- należności krótkoterminowe w wysokości 294 629 tys. zł (40,4% aktywów ogółem) – stan należności był wyższy o 10,7% w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku;
- zapasy zostały wycenione na 184 649 tys. zł (25,3% aktywów ogółem) – w ciągu kwartału stan zapasów wzrósł o 10,2%.

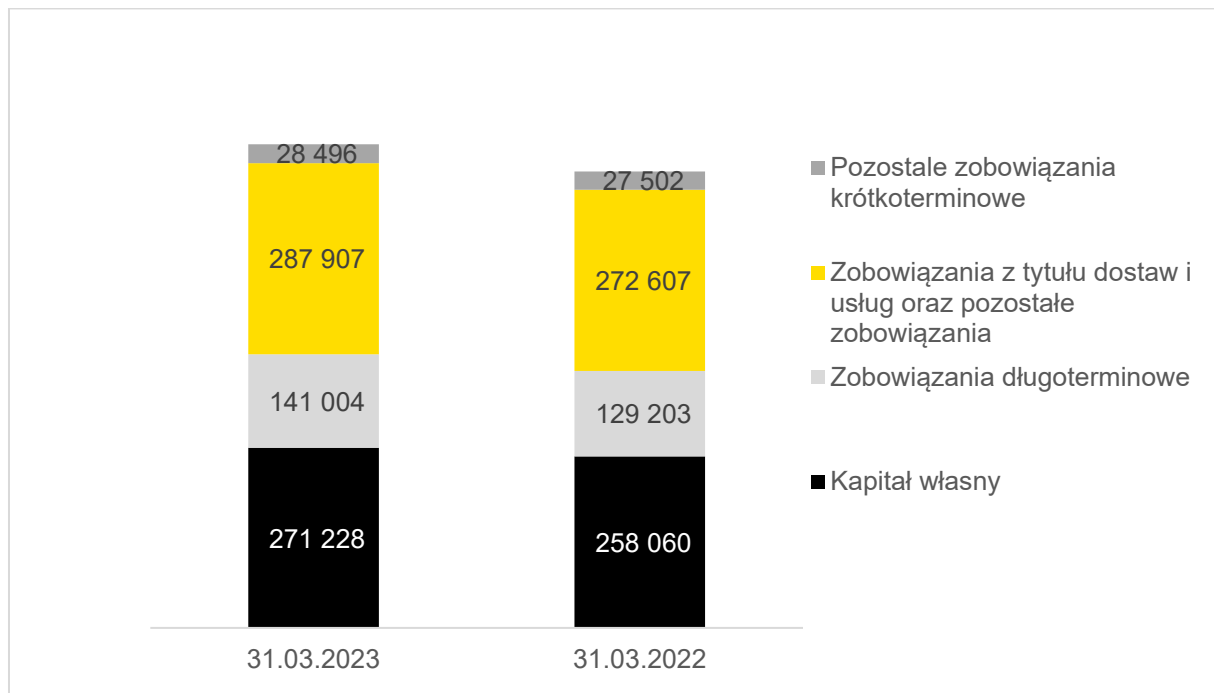
Wykres 6. Główne pozycje aktywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)



Pasywa

Na koniec marca 2023 roku Grupa TIM w 37,2% finansowała swoją działalność kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego na koniec marca 2023 roku wyniosła 271 228 tys. zł i była wyższa o 5,1% w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku.

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

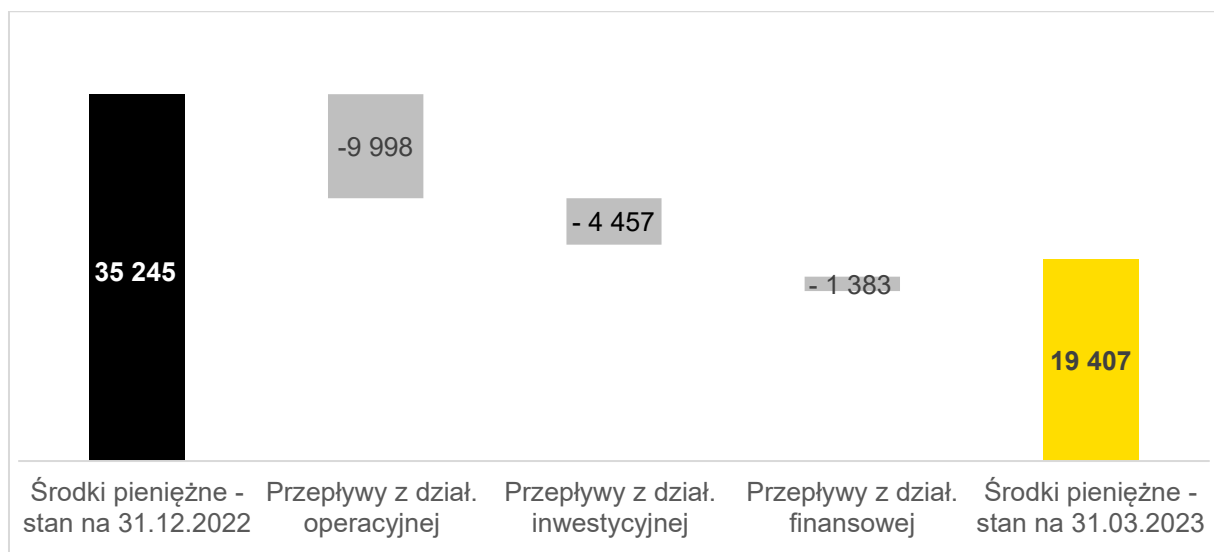


2.5 Przepływy pieniężne

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -15 838 tys. zł (w analogicznym okresie poprzedniego roku dodatnie przepływy wyniosły 28 924 tys. zł). Złożyły się na nie:

- ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -9 998 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -4 457 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -1 383 tys. zł.

Wykres 8. Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej TIM w I kwartale 2023 roku (w tys. zł)



2.6 Podstawowe wskaźniki efektywności



W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM były niższe niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Tabela 5. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej TIM

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	5,5%	10,1%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	7,4%	11,5%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	5,5%	10,1%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	3,9%	7,6%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)* (Zysk netto/Aktywa) x 100%	8,1%	18,2%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)* (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	21,7%	48,4%

Na koniec marca 2023 roku sytuacja płynnościowa Grupy była bardzo dobra. Relatywnie niski był także poziom zadłużenia ogólnego.

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	31.03.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,58	1,57
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	0,99	1,00
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,06	0,12
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	62,8%	62,5%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	1,19	1,19

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zapasy rotowały wolniej niż w analogicznym okresie 2022 roku. Wydłużeniu uległ również cykl należności oraz zobowiązań bieżących. W konsekwencji cykl konwersji gotówki uległ wydłużeniu.

Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM

	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Cykl zapasów (Stan zapasów x 90/Koszty operacyjne) w dniach	46,4	40,5
Cykl należności (Należności krótkoterminowe x 90/Przychody ze sprzedaży) w dniach	69,9	67,1
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania krótkoterminowe x 90/Przychody ze sprzedaży) w dniach	75,1	74,8
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	41,2	32,8

2.7 Sezonowość działalności

W branży hurtowej sprzedaży materiałów elektrotechnicznych występuje zjawisko sezonowości, związane z aktywnością inwestycyjną oraz natężeniem prac budowlanych w poszczególnych okresach roku. Wyższe przychody hurtownie osiągają zazwyczaj w III i IV kwartale roku obrotowego.

Biorąc pod uwagę zdalny model sprzedaży oparty w większości na cyfrowym kanale sprzedaży oraz bardzo szeroką ofertę asortymentową dostępną na TIM.pl, zjawisko sezonowości nie jest aż tak istotne w przypadku Spółki jak w przypadku pozostałych firm konkurencyjnych, gdzie dominującym jest tradycyjny model sprzedaży.

2.8 Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach

2.8.1 Czynniki zewnętrzne

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

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

2.8.2 Strategia Grupy Kapitałowej TIM



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

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

Strategia TIM S.A.

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

Nowa strategia TIM SA opiera się na dalszym rozwoju platformy e-commerce B2B, ze szczególnym ukierunkowaniem na potrzeby i oczekiwania profesjonalistów z branży elektrotechnicznej. Stąd nowa misja TIM-u: „Ułatwiać pracę profesjonalistom”. Sposobem na jej realizację jest maksymalizacja wygody korzystania z platformy e-commerce – w dowolnym miejscu i czasie, przy użyciu dowolnego urządzenia. A więc dostęp do TIM.pl ma być zawsze pod ręką, oczywiście z pewną i terminową dostawą oraz konkurencyjnymi warunkami zakupu. W nowej strategii można odnaleźć deklarację: „W TIM łatwo zamawiasz, krótko czekasz i zawsze dostajesz wszystko, czego potrzebujesz: produkt, pomoc i wiedzę”.

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

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

Strategia 3LP S.A.

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

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

3. Informacje korporacyjne

3.1 Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej

3.1.1 Podstawowe informacje o TIM S.A.

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

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

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

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

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

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

Na koniec marca 2023 roku TIM S.A. posiadała 16 Biur Handlowych i 7 Agentów Sprzedaży.

3.1.2 Grupa Kapitałowa TIM

Na dzień 31 marca 2023 roku struktura Grupy Kapitałowej TIM przedstawiała się następująco:



TIM S.A. – jednostka dominująca

100%



3LP S.A.



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

Zarządzane przez 3LP S.A. centra logistyczne o łącznej powierzchni 184 tys. mkw. zlokalizowane są w Siechnicach, Krajkowie (na południowy wschód od Wrocławia), co umożliwia wygodne połączenie z autostradą A4, a także z drogą ekspresową S8, w Sycowie oraz w Zelgoszczy k. Łodzi. Dzięki temu 3LP S.A. jest jednym z największych podmiotów w Polsce specjalizujących się w świadczeniu usług logistycznych, w szczególności dla podmiotów z sektora e-commerce i firm produkcyjnych.

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

Na 31 marca 2023 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodził:

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

Na 31 marca 2023 roku w skład Rady Nadzorczej 3LP S.A. wchodził:

- Krzysztof Foltą – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Nosal – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Tokarczuk – Członek Rady Nadzorczej.

3.2 Akcje i akcjonariat

31 marca 2023 roku kapitał zakładowy TIM S.A. wynosił 22 199,2 tys. zł i dzielił się na 22 199 200 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Do dnia publikacji niniejszego raportu wartość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

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

Tabela 8. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TIM S.A. (stan na 29.05.2023 roku)

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

*na Walnym Zgromadzeniu

Z informacji posiadanych przez TIM S.A. wynika, że w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2022 rok, który został przekazany do publicznej wiadomości 25 kwietnia 2023 roku) nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności akcji TIM S.A. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące TIM S.A. Spółka nie posiada również informacji na temat zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TIM S.A. w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Tabela 9. Wykaz stanu posiadania akcji TIM S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (na 29.05.2023 roku)

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

*na Walnym Zgromadzeniu

W dniu 28 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę nr 22/28.06.2022 r., na mocy której upoważniło Zarząd TIM S.A. do nabycia akcji własnych TIM S.A. (dalej: „Akcje Własne”), w ramach określonego na mocy wyżej wymienionej uchwały Programu Nabycia Akcji Własnych, na poniższych zasadach:

- 1) Spółka może nabyć maksymalnie 3 199 200 (słownie: trzy miliony sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) w pełni pokrytych Akcji Własnych, stanowiących łącznie 14,41 % kapitału zakładowego TIM S.A.;
- 2) Spółka może nabywać Akcje Własne w dowolny sposób, w tym poprzez ich bezpośrednie nabycie przez Spółkę, nabycie za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, nabycie Akcji Własnych w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji czy też w każdy inny dowolny sposób przewidziany przepisami prawa;
- 3) cena nabycia Akcji Własnych nie może być niższa niż 1 PLN (słownie: jeden złoty) za jedną Akcję Własną oraz nie może być wyższa niż 55 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć złotych) za jedną Akcję Własną;
- 4) łączna maksymalna cena nabycia wszystkich Akcji Własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie wyższa niż 100 mln zł (słownie: sto milionów złotych);
- 5) upoważnienie Zarządu TIM S.A. do nabywania Akcji Własnych obowiązuje przez okres trzech lat licząc od dnia podjęcia uchwały, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych;
- 6) Akcje Własne nabyte przez Spółkę w ramach Programu Nabycia Akcji Własnych mogą zostać umorzone w odrębnym trybie przez Spółkę lub odsprzedane z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa oraz potrzeb wynikających z prowadzonej przez Spółkę działalności.

W celu umożliwienia nabywania Akcji Własnych w ramach Programu Nabycia Akcji Własnych, stosownie do postanowień art. 362 § 2 pkt 3 w związku z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego na potrzeby Programu Nabycia Akcji Własnych, przeznaczonego na sfinansowanie nabycia Akcji Własnych przez Spółkę w ramach Programu Nabycia Akcji Własnych. Na potrzeby zasilenia kapitału rezerwowego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. upoważniło Zarząd TIM S.A. do przeniesienia części kapitału zapasowego utworzonego z czystego zysku w wysokości 38 132 724,59 zł oraz części funduszu dywidendowego (zyski zatrzymane) w wysokości 61 867 275,41 zł, co daje łącznie kwotę w wysokości 100 000 000 zł (słownie: sto milionów złotych) na kapitał rezerwowy utworzony na potrzeby realizacji Programu Nabycia Akcji Własnych. Na dzień 30 czerwca 2022 roku utworzony został kapitał rezerwowy na potrzeby realizacji Programu Nabycia Akcji Własnych w wysokości 65 310 537,38 zł, z czego kwota w wysokości 38 132 724,59 zł pochodziła z kapitału zapasowego utworzonego z czystego zysku, natomiast kwota w wysokości 27 177 812,79 zł pochodziła z funduszu dywidendowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania TIM S.A. posiada łącznie 228 755 akcji własnych, stanowiących 1,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniające do 228 755 głosów na Walnym Zgromadzeniu TIM S.A., co stanowi udział w wysokości 1,03% w ogólnej liczby głosów. Informacja o łącznej cenie nabycia akcji własnych podana jest w sprawozdaniu finansowym TIM S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

23 października 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego na lata 2021-2023 dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych („Program motywacyjny” lub „Program”). W przypadku osiągnięcia celów biznesowych opisanych w Programie motywacyjnym może dojść w latach 2024-2026

do wyemitowania dodatkowych do 1 100 800 akcji TIM S.A. z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

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

Zgodnie z założeniami do Programu motywacyjnego Walne Zgromadzenie TIM S.A. uchwaliło ogólne zasady Programu. Rada Nadzorcza TIM S.A. zgodnie z upoważnieniem Walnego Zgromadzenia TIM S.A. uchwaliła szczegółowy Regulamin Programu, w oparciu o który Rada Nadzorcza TIM S.A. przyznaje opcje na akcje dla Członków Zarządu TIM S.A., natomiast Zarząd TIM S.A. przyznaje opcje na akcje dla pozostałych kluczowych menadżerów dla GK TIM.

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TIM S.A. podjętej w dniu 23 października 2020 roku w sprawie Programu motywacyjnego, 22 grudnia 2020 roku zawarte zostały umowy uczestnictwa w Programie motywacyjnym, na mocy których przyznane zostały opcje objęcia akcji TIM S.A. w I Transzy za rok 2021, po spełnieniu warunków i na zasadach określonych w ww. uchwale oraz uchwalonym przez Radę Nadzorczą TIM S.A. na podstawie ww. uchwały Regulaminie Programu motywacyjnego w łącznej liczbie 366 933 sztuk, z czego:

- 1) Zarząd TIM S.A. otrzymał łącznie opcje objęcia 183 466 akcji TIM S.A., w tym:
 - Krzysztof Folta – Prezes Zarządu – opcja objęcia 62 378 akcji TIM S.A.,
 - Piotr Nosal – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A.,
 - Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A.
- 2) członkowie Zarządu 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach – spółki zależnej TIM S.A. otrzymali łącznie opcje objęcia 91 767 sztuk akcji TIM S.A.,
- 3) osoby wchodzące w skład kluczowej kadry menadżerskiej TIM S.A. otrzymały łącznie opcje objęcia 91 700 sztuk akcji TIM S.A.

Po upływie 24 miesięcy od zakończenia 2021 roku i spełnieniu warunków określonych w ww. uchwale i Regulaminie osobom, o których mowa powyżej, zostaną zaproponowane do objęcia akcje TIM S.A. w liczbie określonej powyżej, na zasadach opisanych w ww. uchwale oraz Regulaminie.

16 listopada 2021 roku w ramach uczestnictwa w Programie motywacyjnym, przyznane zostały opcje objęcia akcji TIM S.A. II Transzy za rok 2022, po spełnieniu warunków i na zasadach określonych w ww. uchwale oraz uchwalonym przez Radę Nadzorczą TIM S.A. na podstawie ww. uchwały Regulaminie Programu motywacyjnego w łącznej ilości liczbie 366 933 sztuk, z czego:

- 1) Zarząd TIM S.A. otrzymał łącznie opcje objęcia 183 466 akcji TIM S.A., w tym:
 - Krzysztof Folt – Prezes Zarządu – opcja objęcia 62 378 akcji TIM S.A.,
 - Piotr Nosal – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A.,
 - Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A.
- 2) członkowie zarządu 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach – spółki zależnej TIM S.A. otrzymali łącznie opcje objęcia 91 767 sztuk akcji TIM S.A.,
- 3) osoby wchodzące w skład kluczowej kadry menadżerskiej TIM S.A. otrzymały łącznie opcje objęcia 91 700 sztuk akcji TIM S.A.

Po upływie 24 miesięcy od zakończenia 2022 roku i spełnieniu warunków określonych w ww. uchwale i Regulaminie osobom, o których mowa powyżej, zostaną zaproponowane do objęcia akcje TIM S.A. w liczbie określonej powyżej, na zasadach opisanych w ww. uchwale oraz Regulaminie.

16 listopada 2022 roku w ramach uczestnictwa w Programie motywacyjnym przyznane zostały opcje objęcia akcji TIM S.A. III Transzy za rok 2023, po spełnieniu warunków i na zasadach określonych w ww. uchwale oraz uchwalonym przez Radę Nadzorczą TIM S.A. na podstawie ww. uchwały Regulaminie Programu motywacyjnego w łącznej ilości liczbie 366 934 sztuk, z czego:

- 1) Zarząd TIM S.A. otrzymał łącznie opcje objęcia 183 467 akcji TIM S.A., w tym:
 - Krzysztof Folt – Prezes Zarządu – opcja objęcia 62 379 akcji TIM S.A.,
 - Piotr Nosal – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A.,
 - Piotr Tokarczuk – Członek Zarządu – opcja objęcia 60 544 akcji TIM S.A.
- 2) członkowie zarządu 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach – spółki zależnej TIM S.A. otrzymali łącznie opcje objęcia 103 767 sztuk akcji TIM S.A.,
- 3) osoby wchodzące w skład kluczowej kadry menadżerskiej TIM S.A. otrzymały łącznie opcje objęcia 79 700 sztuk akcji TIM S.A.

Po upływie 24 miesięcy od zakończenia 2023 roku i spełnieniu warunków określonych w ww. uchwale i Regulaminie osobom, o których mowa powyżej, zostaną zaproponowane do objęcia akcje TIM S.A. w liczbie określonej powyżej, na zasadach opisanych w ww. uchwale oraz Regulaminie.

Dodatkowo, Regulamin, o którym mowa powyżej, stanowi, iż w przypadku osiągnięcia lub przekroczenia przez podmiot (lub grupę podmiotów działających w porozumieniu), inny niż akcjonariusze Spółki, którzy na dzień przyjęcia ww. Regulaminu, posiadają więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w Spółce, progu 50% ogólnej liczby głosów w Spółce (dalej: „Zmiana Kontroli”), wstępnie alokowane akcje, które nie zostały objęte przez uczestników Programu motywacyjnego, stają się ostatecznie alokowane.

24 marca 2023 roku zawarta została przez akcjonariuszy Spółki – Krzysztofa Foltę, Piotra Nosala, Macieja Posadzego, Piotra Tokarczuka, Ewę Foltę oraz Krzysztofa Wieczorkowskiego („Akcjonariusze”

lub „Sprzedający”) umowa inwestycyjna z FEGA & Schmitt Elektrogroßhandel GmbH, podmiotem powiązanym („Inwestor”) Adolf Würth GmbH & Co. KG („Würth”) dotycząca ogłoszenia przez Inwestora wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki („Wezwanie”) i zobowiązania się Akcjonariuszy do zbycia wszystkich akcji Spółki posiadanych przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Wezwanie („Umowa Inwestycyjna”).

Zawarcie przedmiotowej Umowy Inwestycyjnej stanowi kolejny etap przeglądu różnych możliwych opcji strategicznych w odniesieniu do działalności biznesowej Spółki, o rozpoczęciu którego Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 23/2022 z 22 sierpnia 2022 roku.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną:

- 1) Inwestor zobowiązał się do przekazania Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienia o zamiarze przeprowadzenia Wezwania najpóźniej w pierwszym dniu roboczym po dniu zawarcia Umowy Inwestycyjnej i ogłosić Wezwanie na podstawie art. 72a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”);
- 2) Inwestor będzie jedynym wzywającym i będzie jedynym podmiotem nabywającym akcje Spółki w Wezwaniu;
- 3) Cena akcji Spółki w Wezwaniu wyniesie 50,69 zł za jedną akcję Spółki („Cena”);
- 4) Akcjonariusze zobowiązali się do złożenia w odpowiedzi na Wezwanie, w terminie 5 dni roboczych od dnia rozpoczęcia okresu przyjmowania zapisów w ramach Wezwania, zapisów na sprzedaż wszystkich posiadanych przez Akcjonariuszy akcji Spółki, tj. na datę Umowy Inwestycyjnej łącznie 8.604.681 akcji Spółki reprezentujących 38,76% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 8.604.681 głosów stanowiących 38,76% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego: (i) Krzysztof Folta zobowiązał się do złożenia zapisów na sprzedaż 4.600.000 akcji Spółki reprezentujących 20,72% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 4.600.000 głosów stanowiących 20,72% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, (ii) Piotr Nosal zobowiązał się do złożenia zapisów na sprzedaż 14.241 akcji Spółki reprezentujących 0,06% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 14.241 głosów stanowiących 0,06% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; (iii) Maciej Posadzy zobowiązał się do złożenia zapisów na sprzedaż 183.626 akcji Spółki reprezentujących 0,83% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 183.626 głosów stanowiących 0,83% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; (iv) Piotr Tokarczuk zobowiązał się do złożenia zapisów na sprzedaż 202.000 akcji Spółki reprezentujących 0,91% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 202.000 głosów stanowiących 0,91% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; (v) Ewa Folta zobowiązała się do złożenia zapisów na sprzedaż 604.814 akcji Spółki reprezentujących 2,72% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 604.814 głosów stanowiących 2,72% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; (vi) Krzysztof Wieczorkowski zobowiązał się do złożenia zapisów na sprzedaż 3.000.000 akcji Spółki reprezentujących 13,51% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 3.000.000 głosów stanowiących 13,51% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- 5) Akcjonariusze, w zakresie swoich uprawnień jako członkowie zarządu lub rady nadzorczej Spółki lub spółek z grupy kapitałowej Spółki („Spółki z Grupy”) lub akcjonariusze Spółki, zobowiązali się do przestrzegania w okresie od dnia zawarcia Umowy Inwestycyjnej do dnia zamknięcia transakcji („Okres Przejściowy”) nieodbiegających od praktyki rynkowej właściwej

dla tego rodzaju umów standardowych zobowiązań do niepodjęcia działań skutkujących m.in.: (i) rozporządzaniem akcjami Spółki lub nabywaniem akcji Spółki po dniu zawarcia Umowy Inwestycyjnej, z wyłączeniem rozporządzania akcjami Spółki w ramach programu motywacyjnego dla zarządu Spółki („Program Motywacyjny”), (ii) zmianą wysokości kapitału zakładowego Spółek z Grupy, z wyjątkiem zmiany wysokości kapitału zakładowego związanego z Programem Motywacyjnym lub umorzeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień podpisania Umowy Inwestycyjnej, (iii) zaprzestaniem pełnienia przez nich funkcji w organach Spółek z Grupy, (iv) połączeniem, podziałem lub przekształceniem Spółek z Grupy, (v) wypłatą świadczeń przez Spółki z Grupy na rzecz Sprzedających lub ich podmiotów powiązanych, za wyjątkiem świadczeń wynikających z zobowiązań istniejących na dzień Umowy Inwestycyjnej lub dopuszczonych na podstawie Umowy Inwestycyjnej;

- 6) Akcjonariusze zobowiązali się nie wycofać ani nie uchylić od skutków zapisów złożonych w odpowiedzi na Wezwanie, chyba że Inwestor odstąpi od Wezwania;
- 7) Wezwanie zostanie ogłoszone z zastrzeżeniem warunków obejmujących: (i) uzyskanie przez Inwestora zgody Komisji Europejskiej lub innego właściwego organu antymonopolowego na dokonanie koncentracji w związku z potencjalnym nabyciem akcji Spółki w ramach Wezwania; (ii) objęcie zapisami w ramach Wezwania akcji uprawniających do co najmniej 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz (iii) podjęcie przez zwyczajne walne zgromadzenie Spółki w okresie trwania zapisów na akcje Spółki objęte wezwaniem uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2022, na podstawie której postanowi się o zatrzymaniu wszystkich zysków w Spółce, z wyjątkiem zysków niezbędnych do pokrycia dywidendy w kwocie 29.968.920,00 zł, która została wypłacona akcjonariuszom Spółki w ramach zaliczki na poczet dywidendy na podstawie uchwały Zarządu nr 1/Z/16.11.2022 z dnia 16 listopada 2022 r. Inwestor, zgodnie z Umową Inwestycyjną, będzie mógł odstąpić od jakiegokolwiek lub wszystkich warunków i nabyć akcje Spółki w Wezwaniu, pomimo nieziszczenia się jednego lub więcej spośród wspomnianych powyżej warunków;
- 8) Ponadto, Inwestor oraz Akcjonariusze będący członkami Zarządu Spółki zobowiązali się, że w przypadku rozliczenia Wezwania skutkującego przejęciem kontroli nad Spółką przez Inwestora, Spółka w ciągu 3 miesięcy od rozliczenia Wezwania dokona rozliczenia Programu Motywacyjnego i zaoferuje wszystkie akcje objęte Programem Motywacyjnym, tj. 1.100.800 akcji Spółki jego uczestnikom, zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego, zaś Akcjonariusze i pozostali uczestnicy Programu Motywacyjnego zobowiązali się, że w przypadku rozliczenia Programu Motywacyjnego, sprzedadzą na rzecz Inwestora wszystkie akcje objęte przez nich w ramach Programu Motywacyjnego za cenę określoną w Wezwaniu;
- 9) Umowa zawiera oświadczenia i zapewnienia Sprzedających zwyczajowo stosowane w przypadku podobnych transakcji.

Umowa Inwestycyjna przewiduje możliwość odstąpienia od niej m.in. w przypadku nieuzyskania przez Inwestora zgody właściwego organu antymonopolowego na dokonanie koncentracji do dnia 31 grudnia 2023 r. (możliwość odstąpienia przez każdą ze stron Umowy Inwestycyjnej); (ii) niezłożenia przez któregośkolwiek ze Sprzedających ważnego zapisu na sprzedaż akcji Spółki w odpowiedzi na ogłoszone Wezwanie (możliwość odstąpienia przez Inwestora); oraz (iii) nieogłoszenia przez Inwestora Wezwania w terminie wskazanym w Umowie Inwestycyjnej lub ogłoszenia Wezwania z ceną niższą niż Cena (możliwość odstąpienia przez Akcjonariuszy działających łącznie).

W dniu 24 marca 2023 r. Spółka została również poinformowana przez Inwestora o zawarciu przez Inwestora z akcjonariuszem Spółki Janem Walulikiem umowy zobowiązującej („Umowa Zobowiązująca”), w której Jan Walulik zobowiązał się wobec Inwestora do złożenia w odpowiedzi na

Wezwanie, w terminie 5 dni roboczych od dnia rozpoczęcia okresu przyjmowania zapisów w ramach Wezwania, zapisów na sprzedaż 710.400 akcji Spółki reprezentujących 3,20% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 710.400 głosów stanowiących 3,20%. W Umowie Zobowiązującej Jan Walulik zobowiązał się ponadto nie wycofać ani nie uchylić od skutków zapisów złożonych w odpowiedzi na Wezwanie, chyba że Inwestor odstąpi od Wezwania.

Informację o zawarciu ww. umów Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 14/2023 z dnia 24 marca 2023 roku.

Wszyscy akcjonariusze, którzy zobowiązali się wobec Inwestora do złożenia odpowiedzi na wezwanie wykonali ww. zobowiązanie, o czym Spółka poinformowała w raporcie nr 20/2023 przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 28 kwietnia 2023 roku.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada informacji na temat innych umów, niż opisane powyżej, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3.3 Zarząd i Rada Nadzorcza

3.3.1 Zarząd

W I kwartale 2023 roku Zarząd TIM S.A. pracował w następującym składzie:

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



Krzysztof Folta

Prezes Zarządu



Piotr Nosal

Członek Zarządu



Piotr Tokarczuk

Członek Zarządu

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

3.3.2 Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

- Krzysztof
Wieczorkowski Przewodniczący (mandat wygasa z dniem odbycia
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego
sprawozdanie finansowe za 2022 rok),
- Grzegorz Dzik Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego
Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie
finansowe za 2023 rok),
- Andrzej Kusz Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego
Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie
finansowe za 2024 rok),
- Krzysztof
Kaczmarczyk Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego
sprawozdanie finansowe za 2024 rok),
- Leszek Mierzwa Członek niezależny (mandat wygasa z dniem odbycia
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego
sprawozdanie finansowe za 2023 rok).

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM

4.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		227 651	216 740
Wartości niematerialne	1	11 812	9 806
Rzeczowe aktywa trwałe	2	203 349	194 513
Aktywa finansowe		98	154
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.7.1	12 392	12 267
Aktywa obrotowe		500 984	470 632
Zapasy	3	184 649	167 626
Należności krótkoterminowe	4	294 973	266 103
Należności z tyt. podatku bieżącego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	19 407	35 245
Rozliczenia międzyokresowe		1 955	1 658
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		500 984	470 632
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		-	-
Aktywa		728 635	687 372

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Kapitał własny		271 228	258 060
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		271 228	258 060
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	6	81 662	80 368
Udziały/akcje własne		(6 825)	(3 974)
Zyski zatrzymane	7	81 155	66 430
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-
Zobowiązania długoterminowe		141 004	129 203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.7.1	11 065	11 075
Rezerwy długoterminowe		354	311
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek		15 303	8 400
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	113 847	107 887
Zobowiązania finansowe długoterminowe inne		425	1 526
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		10	4
Zobowiązania krótkoterminowe		316 403	300 109
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 500	1 500
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe inne		1 919	310
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	287 907	272 607
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8	-	1 156
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8;9	20 359	16 484
Rezerwy krótkoterminowe		4 718	8 052
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		316 403	300 109
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		457 407	429 312
Kapitał własny i zobowiązania		728 635	687 372

4.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2023	01.03.2022
	31.03.2023	31.03.2022
Przychody	379 326	409 971
Amortyzacja	7 167	5 836
Zużycie materiałów i energii	6 937	7 462
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 192	352
Usługi obce	26 382	21 580
Podatki i opłaty	257	227
Koszty świadczeń pracowniczych	23 018	22 078
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 976	1 509
odpis na należności z tytułu dostaw i usług	144	117
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	291 453	309 472
Pozostałe przychody operacyjne	268	167
Pozostałe koszty operacyjne	165	202
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	21 047	41 420
Przychody finansowe	742	35
Koszty finansowe	2 294	2 376
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	-	-
Zysk (Strata) brutto	19 495	39 079
Podatek dochodowy	4 770	7 842
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (Strata)	14 725	31 237
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	14 725	31 237

Zysk (Strata)

- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	14 725	31 237
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-

Całkowite dochody ogółem

- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	14 725	31 237
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-

Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą

- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,66	1,41
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
- przypadający na jedną akcję	0,66	1,41

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,67	1,39
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
- przypadający na jedną akcję	0,67	1,39

4.3 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2023 - 31.03.2023	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Udziały/ akcje własne	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	80 368	66 430	(3 974)	258 060	258 060
całkowite dochody	-	-	-	14 725	-	14 725	14 725
zysk (strata) netto	-	-	-	14 725	-	14 725	14 725
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	1 294	-	-	1 294	1 294
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-
nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(2 851)	(2 851)	(2 851)
Stan na koniec okresu	22 199	93 037	81 662	81 155	(6 825)	271 228	271 228

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

W dniu 23 października 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego dla członków Zarządu, kluczowych menadżerów Spółki oraz członków zarządów spółek zależnych. Program motywacyjny daje możliwość uczestnikom programu nabycia akcji Spółki. Program motywacyjny opisany został w pkt. 3.2. niniejszego raportu.

Koszty z tytułu uruchomienia Programu motywacyjnego wyniosły pierwszym kwartale 2023 roku 1 294 tys. zł.

Warunki płatności akcjami zostały przedstawione w poniższych tabelach:

PROGRAM PŁATNOŚCI AKCJAMI	Transza I	Transza II	Transza III
Data przyznania (uruchomienia programu)	22.12.2020	30.11.2021	30.11.2022
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Końcowa data możliwego okresu wykonania opcji	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Liczba opcji	366 933	366 933	366 934
Cena wykonania opcji (PLN)	10,34	10,34	10,34
Notowania akcji na dzień przyznania	18,05	44,30	28,00

	Transza I	Transza II	Transza III
Wartość godziwa 1 opcji wyceniana na dzień przyznania	6,02	23,79	12,12
Założenia przyjęte w modelu wartości godziwej:			
Założona stopa wzrostu dywidendy w latach 2021-2026	10%	10%	10%
Oczekiwana zmienność akcji (%)	41%	41%	41%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	0,1%	2,9%	6,9%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	2	2	2

4.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 - 31.03.2023	01.03.2022 - 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	19 495	39 079
Korekty	(24 588)	7 111
Amortyzacja	7 167	5 836
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	(386)	2 311
Przychody z tytułu odsetek	(669)	-
Koszty z tytułu odsetek	2 514	1 527
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	459	(6)
Zmiana stanu rezerw	(3 289)	2 443
Zmiana stanu zapasów	(17 026)	(25 291)
Zmiana stanu należności	(28 814)	(74 741)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 752	93 278
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(296)	(152)
Inne korekty	-	1 906
Przepływy pieniężne z działalności	(5 093)	46 190
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony	(4 905)	(9 014)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 998)	37 176
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	169	6
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	387	-
Nabycie wartości niematerialnych	(2 302)	(1 192)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 711)	(16)
Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	35
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 457)	(1 167)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	6 903	-
Inne wpływy (wypływy) finansowe	(2 851)	-
Dywidendy	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(3 203)	(5 523)
Odsetki	(2 232)	(1 562)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 383)	(7 085)
Przepływy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany	-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych	-	-
Przepływy pieniężne razem	(15 838)	28 924
Środki pieniężne na początek okresu	35 245	9 720
Środki pieniężne na koniec okresu	19 407	38 644

4.5 Wybrane noty objaśniające

NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2023	31.12.2022
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	3 385	3 682
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	8 427	6 124
Wartości niematerialne, razem	11 812	9 806

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Grupa posiada wartości niematerialne użytkowane na podstawie umowy leasingu, które zostały ujęte zgodnie z wymogami MSSF16, których wartość na dzień bilansowy wynosi 34 tys. zł. Pozostałe wartości niematerialne są własnością Grupy i nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 marca 2023 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

Stan na 31.03.2023

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	3 805	-	6 124	9 929
Zwiększenia	-	-	2 303	2 303
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	2 303	2 303
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	297	-	-	297
Zwiększenia	297	-	-	297
amortyzacja okresu bieżącego	297	-	-	297
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 385	-	8 427	11 812

Stan na 31.12.2022

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytworzenia	Razem
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	4 553	-	47	4 600
Zwiększenia	503	-	6 449	6 952
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	503	-	6 449	6 952
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenia	(638)	-	(372)	(1 010)
likwidacja	(638)	-	-	(638)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(372)	(372)
sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	613	-	-	613
Zwiększenia	1 251	-	-	1 251
amortyzacja okresu bieżącego	1 251	-	-	1 251
Zmniejszenia	(638)	-	-	(638)
likwidacja	(638)	-	-	(638)
sprzedaż	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	613	-	-	613
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 682	-	6 124	9 806

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2023	31.12.2022
Środki trwałe, w tym:	176 363	170 087
grunty	763	763
budynki i budowle	115 208	107 971
urządzenia techniczne i maszyny	33 928	34 331
środki transportu	7 446	8 177
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	19 018	18 844
Środki trwałe w budowie	26 985	24 426
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	203 349	194 513

W związku z zaciągnięciem w dniu 13 maja 2022 r. kredytu inwestycyjnego przez 3LP S.A., w celu zabezpieczenia spłaty tego kredytu, ustanowione zostały zabezpieczenia na rzecz mBank S.A. w postaci:

- zastawu rejestrowego na urządzeniu technicznym, które stanowi system przenośników SSI Schaefer, znajdującym się w magazynie w Siechnicach;
- zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych – środkach trwałych z grup 3-8 znajdujących się w magazynie w Siechnicach.

Łączna wartość przedmiotu zastawu wyniosła 38.073 tys. zł.

Stan na 31.03.2023

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	763	107 971	34 331	8 178	18 844	24 426	194 513
Zwiększenia	-	11 712	692	20	738	3 822	16 984
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	11 712	692	20	738	3 822	16 984
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(102)	(315)	-	(1 263)	(1 680)
zbycie	-	-	(41)	(96)	-	-	(137)
likwidacja	-	-	(61)	(219)	-	-	(280)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 263)	(1 263)
Amortyzacja za okres	-	4 477	991	436	564	-	6 468
Zwiększenia	-	4 477	1 093	722	564	-	6 856
amortyzacja okresu bieżącego	-	4 477	1 093	722	564	-	6 856
Zmniejszenia	-	-	(102)	(286)	-	-	(388)
zbycie	-	-	(41)	(96)	-	-	(137)
likwidacja	-	-	(61)	(190)	-	-	(251)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	763	115 206	33 930	7 447	19 018	26 985	203 349

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	129 988	314	9 787	1 614	-	141 703
Zwiększenia	-	11 712	-	-	-	-	11 712
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	11 712	-	-	-	-	11 712
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(147)	-	-	(147)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(147)	-	-	(147)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	141 700	314	9 640	1 614	-	153 268
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	37 551	16	5 079	(217)	-	42 429
Amortyzacja za okres	-	4 174	16	424	35	-	4 649
Zwiększenia	-	4 174	16	543	35	-	4 768
amortyzacja okresu bieżącego	-	4 174	16	543	35	-	4 768
Zmniejszenia	-	-	-	(119)	-	-	(119)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(119)	-	-	(119)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	41 725	32	5 503	(182)	-	47 078
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	99 975	282	4 137	1 796	-	106 190

Stan na 31.12.2022

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	98	66 370	37 047	7 211	17 115	1 082	128 923
Zwiększenia	666	54 737	1 944	3 835	6 357	28 632	96 171
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	44 994	1 326	1 733	6 357	28 632	83 042
inne	-	-	566	2 101	-	-	2 667
transfer z aktywów inwestycyjnych	666	9 743	52	-	-	-	10 461
Zmniejszenia	-	(4 267)	(616)	(1 859)	(2 993)	(5 288)	(15 024)
zbycie	-	-	(104)	(270)	(1 859)	-	(2 233)
likwidacja	-	(4 267)	(512)	(1 590)	(1 134)	-	(7 503)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(5 288)	(5 288)
Amortyzacja za okres	-	8 869	4 044	1 009	1 635	-	15 557
Zwiększenia	-	13 136	4 660	2 652	2 769	-	23 217
amortyzacja okresu bieżącego	-	13 136	4 660	2 652	2 769	-	23 217
Zmniejszenia	-	(4 267)	(616)	(1 643)	(1 134)	-	(7 660)
zbycie	-	-	(104)	(270)	-	-	(374)
likwidacja	-	(4 267)	(512)	(1 373)	(1 134)	-	(7 286)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	763	107 971	34 331	8 178	18 844	24 426	194 513

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	86 256	-	7 319	-	-	93 575
Zwiększenia	-	43 732	314	3 605	2 067	-	49 718
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	43 732	314	3 605	2 067	-	49 718
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(1 137)	(453)	-	(1 590)
zbycie	-	-	-	(1 137)	-	-	(1 137)
likwidacja	-	-	-	-	(453)	-	(453)
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	129 988	314	9 787	1 614	-	141 703
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	25 481	-	4 170	-	-	29 651
Amortyzacja za okres	-	12 070	16	909	(217)	-	12 778
Zwiększenia	-	12 070	16	2 031	35	-	14 152
amortyzacja okresu bieżącego	-	12 070	16	2 031	35	-	14 152
Zmniejszenia	-	-	-	(1 122)	(252)	-	(1 374)
zbycie	-	-	-	(1 122)	-	-	(1 122)
likwidacja	-	-	-	-	(252)	-	(252)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	37 551	16	5 079	(217)	-	42 429
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	92 437	298	4 708	1 831	-	99 274

NOTA 3

ZAPASY	31.03.2023	31.12.2022
Materiały	2 873	2 913
Towary	181 776	164 713
Razem	184 649	167 626

NOTA 4

Stan na 31.03.2023

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.03.2023	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług	278 921	254 203	17 172	2 768	2 129	2 649
Odpis aktualizujący należności	(2 820)	(4)	-	(21)	(146)	(2 649)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	276 101	254 199	17 172	2 747	1 983	-
Należności publicznoprawne	4 836	4 836	-	-	-	-
Należności pozostałe	14 036	14 036	-	-	-	-
Razem	294 973	273 071	17 172	2 747	1 983	-

Na wartość należności pozostałych składa się w głównej mierze wartość opłaconych zaliczek na poczet przyszłych dostaw wyposażenia nowego parku logistycznego w automatykę do magazynu w Siechnicach. Dostawa będzie realizowana na mocy umowy zawartej w dniu 28 lutego 2022 r. z SSL Schaefer sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Stan na 31.12.2022

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2022	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	259 885	225 139	22 630	4 855	1 938	5 323
Odpis aktualizujący należności	(2 998)	(5)	-	-	-	(2 993)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	256 887	225 134	22 630	4 855	1 938	2 330
Należności publicznoprawne	4 911	4 911	-	-	-	-
Należności pozostałe	4 305	4 305	-	-	-	-
Razem	266 103	234 350	22 630	4 855	1 938	2 330

NOTA 5

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 509	3 201
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	16 898	32 044
Razem	19 407	35 245

NOTA 6

Kapitał rezerwowy	31.03.2023	31.12.2022
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	11 646	10 352
kapitał rezerwowy utworzony na program nabycia akcji własnych	65 311	65 311
Kapitał rezerwowy, razem	81 662	80 368

Kapitał z opcji pracowniczych w kwocie 4 705 tys. zł., powstały w 2006 na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczył lat 2007 – 2009.

Kapitał na akcje w ramach Programu motywacyjnego ujęty na dzień 31.03.2023 w wysokości 11 646 tys. zł. został szczegółowo opisany pod skonsolidowanym sprawozdaniem ze zmian w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy utworzony na Program Nabycia Akcji Własnych w wysokości 65.311 tys. zł. został utworzony z zysków zatrzymanych. Kapitał został utworzony na Program nabycia akcji własnych.

Szczegółowe informacje o Programie Nabycia Akcji Własnych zostały zamieszczone w pkt. 3.2 niniejszego Raportu kwartalnego.

NOTA 7

Zyski zatrzymane	31.03.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	66 430	86 166
zwiększenia - zysk (strata) netto	14 725	102 182
zmniejszenia	-	(121 919)
wypłata dywidendy	-	(56 608)
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	(65 311)
Zyski zatrzymane, razem	81 155	66 430

NOTA 8

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

Stan na 31.03.2023

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.03.2023	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	1 500	1 500	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 359	20 359	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	272 504	268 266	1 898	733	612	995
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	6 432	6 432	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 845	4 845	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe, w tym:	4 126	4 126	-	-	-	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 919	1 919	-	-	-	-
Razem	311 685	307 447	1 898	733	612	995

Stan na 31.12.2022

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2022	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	1 500	1 500				
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 484	16 484	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	260 966	253 564	5 196	747	421	1 038
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	5 793	5 793	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	1 156	1 156	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 758	3 758	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 090	2 078	12	-	-	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	310	310				
Razem	292 057	284 642	5 208	747	421	1 038

NOTA 9

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu

Stan na 31.03.2023

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			113 847
	EUR	23 472	109 743
	PLN	4 104	4 104
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			20 359
	EUR	3 792	17 729
	PLN	2 629	2 629
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			134 206
	EUR	27 264	127 473
	PLN	6 733	6 733
Razem			134 207

Stan na 31.12.2022

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			107 887
	EUR	22 288	104 528
	PLN	3 359	3 359
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			16 484
	EUR	2 964	13 902
	PLN	2 582	2 582
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			124 371
	EUR	25 252	118 430
	PLN	5 941	5 941
Razem			124 371

5. Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.

5.1 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		92 476	91 011
Wartości niematerialne	1	10 342	8 311
Rzeczowe aktywa trwałe	2	8 858	9 859
Udziały i akcje, w tym:		65 948	65 582
w jednostkach powiązanych		65 947	65 581
w jednostkach pozostałych		1	1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		96	153
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.7.1	7 232	7 107
Aktywa obrotowe		485 254	465 321
Zapasy	3	181 995	165 093
Należności krótkoterminowe	4	283 041	264 534
Należności z tytułu podatku bieżącego		0	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	19 339	34 973
Rozliczenia międzyokresowe		879	722
Aktywa obrotowe bez aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		485 254	465 321
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		-	
Aktywa razem		577 730	556 333

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Kapitał własny		278 001	262 071
Kapitał własny jednostki		278 001	262 071
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	6	81 662	80 368
Zyski zatrzymane	7	87 928	70 441
Udziały i akcje własne		(6 825)	(3 974)
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-
Zobowiązania długoterminowe		11 261	12 219
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.7.1	7 460	7 470
Rezerwy długoterminowe		256	226
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	3 545	4 523
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		288 468	282 043
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8	281 260	271 730
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8	-	107
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8,9	3 427	3 313
Rezerwy krótkoterminowe		3 781	6 893
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		288 468	282 043
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		299 729	294 262
Kapitał własny i zobowiązania		577 730	556 333

5.2 Skrócone Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2023 - 31.03.2023	01.03.2022 - 31.03.2022
Przychody	363 431	393 187
Amortyzacja	1 368	1 313
Zużycie materiałów i energii	384	319
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 194	352
Usługi obce	31 381	27 673
Podatki i opłaty	91	105
Koszt świadczeń pracowniczych	13 860	14 423
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 574	1 297
odpis na należności z tytułu dostaw i usług	144	117
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	291 890	309 422
Pozostałe przychody operacyjne	245	161
Pozostałe koszty operacyjne	151	136
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	21 783	38 308
Przychody finansowe	669	88
Koszty finansowe	195	89
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	-	-
Zysk (Strata) brutto	22 257	38 307
Podatek dochodowy	4 770	7 592
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	17 487	30 715
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (Strata)	17 487	30 715
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	17 487	30 715
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą:		
- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,79	1,38
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
- przypadający na jedną akcję	0,79	1,38
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,79	1,37
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
- przypadający na jedną akcję	0,79	1,37

5.3 Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał rezerwowy utworzony na program nabycia akcji własnych został szczegółowo opisany pod skonsolidowanym skróconym sprawozdaniem ze zmian w kapitałach własnych.

01.01.2023 - 31.03.2023	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Udziały/ akcje własne	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	80 368	70 441	(3 974)	262 072	262 072
całkowite dochody	-	-	-	17 487		17 487	17 487
zysk (strata) netto	-	-		17 487		17 487	17 487
inne całkowite dochody	-	-	-	-		-	-
dywidenda	-	-	-	-		-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-		-	-
program motywacyjny	-	-	1 294	-		1 294	1 294
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	-		-		-	-
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-		-	-
nabycie akcji własnych					(2 851)	(2 851)	
Stan na koniec okresu	22 199	93 037	81 662	87 928	(6 825)	278 001	278 001

01.01.2022 - 31.03.2022	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Udziały/ akcje własne	Razem kapitał przypadający jednostce dominującej	Razem
Stan na początek okresu	22 199	93 037	10 247	91 950	-	217 433	217 433
całkowite dochody	-	-	-	30 715	-	30 715	30 715
zysk (strata) netto	-	-	-	30 715	-	30 715	30 715
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	1 385	-	-	1 385	1 385
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	22 199	93 037	11 632	122 664		249 533	249 533

5.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 - 31.03.2023	01.03.2022 - 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	22 257	38 307
Korekty	(20 892)	6 049
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli	-	-
Amortyzacja	1 368	1 313
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	(11)	-
Przychody z tytułu odsetek	(669)	(15)
Koszty z tytułu odsetek	133	-
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(2)
Zmiana stanu rezerw	(3 081)	1 646
Zmiana stanu zapasów	(16 902)	(25 009)
Zmiana stanu należności	(11 210)	(66 870)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 003	94 022
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(157)	(28)
Inne korekty	(366)	992
Przepływy pieniężne z działalności	1 365	44 356
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony	(4 905)	(8 317)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 540)	36 039
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	2
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Udzielone pożyczki	(7 241)	88
Nabycie wartości niematerialnych	(1 518)	(1 192)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(167)	(649)
Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	669	(4 450)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 257)	(6 201)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy (wypływy) finansowe	(2 851)	-
Dywidendy	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(853)	(841)
Odsetki	(133)	(73)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 837)	(914)
Przepływy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany	-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych	-	-
Przepływy pieniężne razem	(15 634)	28 924
Środki pieniężne na początek okresu	34 973	9 720
Środki pieniężne na koniec okresu	19 339	38 644

5.5 Wybrane noty objaśniające

NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2023	31.12.2022
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	2 032	2 233
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	8 310	6 078
Razem	10 342	8 311

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 marca 2023 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

Stan na 31.03.2023

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	2 233	6 078	8 311
Zwiększenia	-	2 232	2 232
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	2 232	2 232
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Amortyzacja za okres	201	-	201
Zwiększenia	201	-	201
amortyzacja okresu bieżącego	201	-	201
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	201	-	201
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 032	8 310	10 342

Stan na 31.12.2022

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	2 612	-	2 612
Zwiększenia	372	6 449	6 821
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	372	6 449	6 821
Zmniejszenia	-	(371)	(371)
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(371)	(371)
Amortyzacja za okres	751	-	751
Zwiększenia	751	-	751
amortyzacja okresu bieżącego	751	-	751
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 233	6 078	8 311

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2023	31.12.2022
Środki trwałe, w tym:	8 858	9 824
budynki i budowle	4 676	5 187
urządzenia techniczne i maszyny	1 552	1 587
środki transportu	2 428	2 864
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	202	186
Środki trwałe w budowie	-	34
Razem	8 858	9 859

Stan na 31.03.2023

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	5 187	1 587	2 864	186	34	9 859
Zwiększenia	-	-	167	-	34	-	201
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	167	-	34	-	201
Zmniejszenia	-	-	(99)	-	-	(34)	(133)
zbycie	-	-	(38)	-	-	-	(38)
likwidacja	-	-	(61)	-	-	-	(61)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(34)	(34)
Amortyzacja za okres	-	511	103	436	18	-	1 068
Zwiększenia	-	511	202	436	18	-	1 167
amortyzacja okresu bieżącego	-	511	202	436	18	-	1 167
Zmniejszenia	-	-	(99)	-	-	-	(99)
zbycie	-	-	(38)	-	-	-	(38)
likwidacja	-	-	(61)	-	-	-	(61)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	4 676	1 552	2 428	202	-	8 858

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	11 220	-	7 014	-	-	18 234
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	11 220	-	7 014	-	-	18 234
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 256	-	4 289	-	-	11 545
Amortyzacja za okres	-	453	-	401	-	-	854
Zwiększenia	-	453	-	401	-	-	854
amortyzacja okresu bieżącego	-	453	-	401	-	-	854
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 709	-	4 690	-	-	12 399
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	3 511	-	2 324	-	-	5 835

Stan na 31.12.2022

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	6 346	1 792	2 249	231	936	11 555
Zwiększenia	-	862	736	2 251	15	861	4 725
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	862	414	150	15	861	2 302
inne	-	-	322	2 101	-	-	2 423
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(130)	(1 137)	-	(1 763)	(3 030)
zbycie	-	-	(96)	-	-	-	(96)
likwidacja	-	-	(34)	(1 137)	-	-	(1 171)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 763)	(1 763)
Amortyzacja za okres	-	2 021	811	499	60	-	3 391
Zwiększenia	-	2 021	941	1 621	60	-	4 643
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 021	941	1 621	60	-	4 643
Zmniejszenia	-	-	(130)	(1 122)	-	-	(1 252)
zbycie	-	-	(96)	-	-	-	(96)
likwidacja	-	-	(34)	(1 122)	-	-	(1 156)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	5 187	1 587	2 864	186	34	9 859

AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	11 220	-	6 050	-	-	17 270
Zwiększenia	-	-	-	2 101	-	-	2 101
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	2 101	-	-	2 101
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(1 137)	-	-	(1 137)
zbycie	-	-	-	(1 137)	-	-	(1 137)
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	11 220	-	7 014	-	-	18 234
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 446	-	3 801	-	-	9 247
Amortyzacja za okres	-	1 810	-	488	-	-	2 298
Zwiększenia	-	1 810	-	1 610	-	-	3 420
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 810	-	1 610	-	-	3 420
Zmniejszenia	-	-	-	(1 122)	-	-	(1 122)
zbycie	-	-	-	(1 122)	-	-	(1 122)
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 256	-	4 289	-	-	11 545
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	3 964	-	2 725	-	-	6 689

Na dzień 31 marca 2023 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

NOTA 3

ZAPASY	31.03.2023	31.12.2022
Materiały	167	334
Towary	181 828	164 759
Razem	181 995	165 093

NOTA 4

Struktura należności krótkoterminowych

Stan na 31.03.2023

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.03.2023	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	268 917	246 242	15 162	2 735	2 129	2 649
Odpis aktualizujący należności	(2 795)	-	-	-	(146)	(2 649)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	266 122	246 242	15 162	2 735	1 983	-
Należności publicznoprawne	2 344	2 344	-	-	-	-
Należności pozostałe w tym:	14 575	14 575	-	-	-	-
cash pooling	14 463	14 463	-	-	-	-
Razem	283 041	263 161	15 162	2 735	1 983	-

Stan na 31.12.2022

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2022	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług	250 983	216 750	22 349	4 813	1 938	5 133
Odpis aktualizujący należności	(2 788)	-	-	-	-	(2 788)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	248 195	216 750	22 349	4 813	1 938	2 345
Należności publicznoprawne	4 902	4 902	-	-	-	-
Należności pozostałe w tym:	11 438	11 437				
cash pooling	7 222	7 222				
Razem	264 534	233 089	22 349	4 813	1 938	2 345

NOTA 5

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 441	2 929
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	16 898	32 044
Razem	19 339	34 973

NOTA 6

Kapitał rezerwowy	31.03.2023	31.12.2022
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	11 646	10 352
kapitał rezerwowy utworzony na program nabycia akcji własnych	65 311	65 311
Kapitał rezerwowy, razem	81 662	80 368

Kapitał z opcji pracowniczych w kwocie 4 705 tys. Zł., powstały w 2006 na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczył lat 2007 – 2009.

Kapitał na akcje w ramach Programu motywacyjnego ujęty na dzień 31.03.2023 w wysokości 11.646 tys. zł. został szczegółowo opisany pod skonsolidowanym sprawozdaniem ze zmian w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy utworzony na Program Nabycia Akcji Własnych w wysokości 65 311 tys. zł. został utworzony z zysków zatrzymanych.

Szczegółowe informacje o Programie Nabycia Akcji Własnych zostały zamieszczone w pkt 3.2 niniejszego raportu.

NOTA 7

Zyski zatrzymane	31.03.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	70 441	91 950
zwiększenia - zysk (strata) netto	17 487	100 410
zmniejszenia	-	(121 920)
wypłata dywidendy	-	(56 609)
utworzenie kapitału rezerwowego na program nabycia akcji własnych	-	(65 311)
Zyski zatrzymane, razem	87 928	70 441

NOTA 8

Stan na 31.03.2023

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.03.2023	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 427	3 427	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	270 548	266 676	1 704	561	612	995
Zobowiązania publicznoprawne bez podatku dochodowego	4 380	4 380	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 137	3 137				
Zobowiązania pozostałe	3 195	3 195				
Razem	284 687	280 815	1 704	561	612	995

Stan na 31.12.2022

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2022	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 313	3 313	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	264 522	257 159	5 181	744	421	1 017
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	3 243	3 243	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	107	107	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 248	2 248				
Zobowiązania pozostałe	1 717	1 717				
Razem	275 150	267 787	5 181	744	421	1 017

NOTA 9

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu

Stan na 31.03.2023

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			3 545
	EUR	510	2 385
	PLN	1 160	1 160
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			3 427
	EUR	295	1 379
	PLN	2 048	2 048
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			6 972
	EUR	805	3 764
	PLN	3 208	3 208
Razem			6 972

Stan na 31.12.2022

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			4 523
	EUR	584	2 740
	PLN	1 783	1 783
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			3 313
	EUR	293	1 377
	PLN	1 937	1 937
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			7 838
	EUR	877	4 117
	PLN	3 721	3 721
Razem			7 836

6. Pozostałe informacje

6.1 Zasady rachunkowości

6.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2022.

Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 29 maja 2023 roku.

6.1.2 Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

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

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

6.1.3 Format sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku składa się z:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Grupy.

6.1.4 Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 marca 2023 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku do 31 marca 2022 roku.

6.1.5 Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

6.1.6 Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany zasad polityki rachunkowości w stosunku do tych zastosowanych dla sporządzenia sprawozdania finansowego za 2022 rok.

6.2 Segmenty operacyjne

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

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

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

Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

- Z tytułu wynajmu nieruchomości,
- Inne (usługi wzajemne).

Stan na 31.03.2023

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszty działalności operacyjnej	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Wynik operacyjny segmentu	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Działalność dystrybucyjna, e-commerce	244 346	226 913	165	108	17 489	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna zdalna	117 715	113 942	79	54	3 799	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	16 449	17 200	23	-	(728)	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	816	327	1	3	487	-	-	-	-	-
Razem	379 326	358 382	268	165	21 047	742	2 294	19 495	4 770	14 725

Stan na 31.03.2022

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

	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
Za okres 01.01.2023 do 31.03.2023						
Przychody od klientów zewnętrznych	244 346	117 715	16 449	816	-	379 326
Przychody między segmentami	490	-	24 246	124	(24 860)	-
Przychody ogółem	244 836	117 715	40 695	940	(24 860)	379 326
Wynik operacyjny segmentu	17 489	3 799	(728)	487	-	21 047
Pozostałe informacje:						
Amortyzacja	(1 349)		(5 799)	(19)	-	(7 167)
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	511 783		241 284	1 243	(25 675)	728 635
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 675		3 328	10	-	5 013

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

Przychody za okres 01.01.2023 do 31.03.2023	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	244 346	117 715	16 449	816	379 326
Polska	242 978	117 715	16 449	816	377 958
Pozostałe kraje	1 368	-	-	-	1 368
Przychody ze sprzedaży ogółem	244 346	117 715	16 449	816	379 326

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

	od 01.01.2023 do 31.03.2023		od 01.01.2022 do 31.03.2022	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Region				
Polska	377 958	215 161	408 644	204 319
Pozostałe kraje	1 368	-	1 327	
Ogółem	379 326	215 161	409 971	204 319

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

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

6.3 Postępowania

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku nie wszczęto żadnych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM, w tym TIM S.A.

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

6.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Wykaz podmiotów powiązanych ze Spółką:

- SONEŁ S.A. z siedzibą w Świdnicy – powiązanie osobowe p. Krzysztof Foltą – Prezes Zarządu TIM S.A. oraz p. Krzysztof Wieczorkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej TIM S.A. posiadają znaczne pakiety akcji SONEŁ S.A.
- 3LP S.A. – TIM S.A. posiada 100% wartości udziałów

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	31.03.2023	31.12.2022
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	33	58	33	5
Razem	33	58	33	5

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022	31.03.2023	31.12.2022
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 167	3 271	-	-
Razem	3 167	3 271	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

6.5 Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe

Stan na 31.03.2023 r.

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN
ALEXANDRALOG PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	11 895
Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 479
HE Wrocław 5 Sp. z o.o. ZMIANA NAZWY NA ELP Wrocław 2 sp. z.o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 679
HE2 Wrocław 3 LP Sp. z o.o. ZMIANA NAZWY NA ELP Wrocław 1 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 975
HE3 Sycow 1 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 392
HE2 Zgierz 1 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 345
Projekt J Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa najmu powierzchni biurowej	TIM S.A.	549
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	11
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	41
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	16
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	9
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	14
ELIN Sp. z o.o.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	15
ASTER DANTISCUM WEBUILD S.p.A.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	107
ASTER DANTISCUM WEBUILD S.p.A.	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	Umowa handlowa	TIM S.A.	17
Razem:				20 545

Stan na 31.12.2022 r.

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN
ALEXANDRALOG PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 1 202 733,91 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	11 932
Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 483
HE2 Wrocław 3 LP Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 740
HE Wrocław 5 Sp. z o. o	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 684
HE3 Sycow 1 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A.	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 360
Projekt J Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A	Umowa najmu powierzchni biurowej	TIM S.A.	549
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	11
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	41
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	16
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	9
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	14
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	15
Razem				18 854

6.6 Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 31 marca 2023 roku, nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku. Po dniu bilansowym, tj. po 31 marca 2023 roku, nie odnotowano również zdarzeń, nieuwjętych w ww. sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

6.7 Inne informacje

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

Grupa Kapitałowa TIM

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

	Stan na 31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2023
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 408	1 564	1 632	4 340
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	1 226	1 227	1 226	1 227
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	3 058	337	406	2 989
II. Aktywa na podatek odroczony	12 267	125	-	12 392
III. Rezerwa na podatek odroczony	11 075	-	10	11 065
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	8 052	2 713	6 047	4 718
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	311	43	-	354

TIM S.A.

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

	Stan na 31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2023
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 138	1 560	1 552	4 146
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	1 226	1 227	1 226	1 227
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 788	333	326	2 795
II. Aktywa na podatek odroczone	7 107	125	-	7 232
III. Rezerwa na podatek odroczone	7 470	-	10	7 460
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	6 893	2 132	5 243	3 781
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	226	30	-	256

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe, wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych

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

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

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

Stan na 31.03.2023

	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
Aktywa trwałe	98	-	-	-	-	-	-	98
Należności i pożyczki	98	-	-	-	-	-	-	98
Aktywa obrotowe	314 380	-	-	-	-	-	-	314 380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	294 973	-	-	-	-	-	-	294 973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 407	-	-	-	-	-	-	19 407
Kategoria aktywów finansowych razem	314 478	-	-	-	-	-	-	314 478

Stan na 31.12.2022

	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
Aktywa trwałe	153	-	-	-	-	-	-	153
Należności i pożyczki	153	-	-	-	-	-	-	153
Aktywa obrotowe	301 348	-	-	-	-	-	-	301 348
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	266 103	-	-	-	-	-	-	266 103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 245	-	-	-	-	-	-	35 245
RAZEM	301 501	-	-	-	-	-	-	301 501

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

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

- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Stan na 31.03.2023

	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
Zobowiązania długoterminowe	15 728	-	-	-	-	-	-	15 728
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15 303	-	-	-	-	-	-	15 303
Pozostałe zobowiązania finansowe	425	-	-	-	-	-	-	425
Zobowiązania krótkoterminowe	291 326	-	-	-	-	-	-	291 326
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 500	-	-	-	-	-	-	1 500
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 919	-	-	-	-	-	-	1 919
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	287 907	-	-	-	-	-	-	287 907
RAZEM	307 054	-	-	-	-	-	-	307 054

Stan na 31.12.2022

	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
Zobowiązania długoterminowe	9 926	-	-	-	-	-	-	9 926
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 400	-	-	-	-	-	-	8 400
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 526							18 326
Zobowiązania krótkoterminowe	274 417	-	-	-	-	-	-	274 417
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 500	-	-	-				1 500
Pozostałe zobowiązania finansowe	310	-	-	-				310
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	272 607	-	-	-	-	-	-	272 607
RAZEM	284 343	-	-	-	-	-	-	284 343

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Spółkę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej dlatego się jej nie ustala. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym w Spółce nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania instrumentów finansowych. W ocenie Zarządu wartość godziwa wszystkich kategorii instrumentów finansowych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym nie odbiega znacząco od wartości księgowej.

6.7.4 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie wypłaciła dywidendy.

W dniu 24 kwietnia 2023 roku Zarząd TIM S.A. sporządził wniosek o podział zysku netto wypracowanego przez TIM S.A. w 2021 roku w kwocie 100 409 826,11 PLN (słownie: sto milionów czterysta dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia sześć złotych i jednaście groszy) w następujący sposób:

- przeznaczenie zysku netto w kwocie 70 440 906,11 zł (słownie: siedemdziesiąt milionów czterysta czterdzieści tysięcy dziewięćset sześć złotych i jedenaście groszy) na kapitał zapasowy,
- przeznaczenie zysku netto w kwocie 29 968 920 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia złotych) na dywidendę za 2022 rok, z zastrzeżeniem, iż ww. kwota wypłacona została akcjonariuszom w dniu 23 grudnia 2022 roku, na mocy uchwały Zarządu TIM S.A. nr 1/Z/16.11.2022r podjętej w dniu 16 listopada 2022 roku tytułem zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2022 roku .

Informację o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 33/2022 z 16 listopada 2022 roku.

W dniu 24 kwietnia 2023 roku Rada Nadzorcza TIM S.A. pozytywnie zaopiniowała przedłożony przez Zarząd TIM S.A. wniosek, o którym mowa powyżej.

Informację o rekomendacji Zarządu odnośnie podziału zysku za 2022 rok Zarząd TIM S.A. przekazał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 19/2023 z 24 kwietnia 2023 roku.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2022 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie przeprowadziła emisji i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacja o nabyciu akcji własnych przez TIM S.A. zamieszczona została w pkt. 3.2. niniejszego raportu.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytu, których stroną są spółki z Grupy Kapitałowej TIM. Wszystkie kredyty były spłacane zgodnie z obowiązującymi umowami. W ww. okresie żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie była stroną umowy pożyczki.

6.7.7 Informacje o udzieleniu przez Emitenta kredytu lub pożyczki

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TIM nie udzieliła kredytu ani pożyczki.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku oraz do dnia publikacji raportu, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy ani połączenia jednostek, z

zastrzeżeniem informacji o zawarciu Umowy Inwestycyjnej w dniu 24 marca 2023 roku opisanej w punkcie 3.2 niniejszego raportu.

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

Wszystkie informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej TIM są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę, zostały ujęte w niniejszym raporcie.

Podpisy

Zarząd TIM S.A.

Krzysztof Folta
Prezes Zarządu

Piotr Nosal
Członek Zarządu

Piotr Tokarczuk
Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Beata Szynol – Karaś
Główny Księgowy

Wrocław
29 maja 2023 roku