

# Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TIM



za okres od 1 stycznia 2023 roku  
do 30 września 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 .....	13
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 .....	18
3.	Informacje korporacyjne	19
3.1	Informacje o Grupie Kapitałowej TIM i jednostce dominującej .....	19
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 .....	37
4.5	Wybrane noty objaśniające .....	38
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe TIM S.A.	52
5.1	Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	52
5.2	Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	54
5.3	Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	56
5.4	Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	58
5.5	Wybrane noty objaśniające .....	59
6.	Pozostałe informacje	71
6.1	Zasady rachunkowości .....	71
6.2	Segmenty operacyjne .....	73
6.3	Postępowania.....	78
6.4	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	78
6.5	Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe.....	79
6.6	Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	82
6.7	Inne informacje .....	82

## 1. Wybrane dane finansowe

### 1.1 Grupa Kapitałowa TIM

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	1 093 613	1 136 848	238 548	243 228
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	55 509	106 738	12 108	22 837
Zysk (strata) brutto	49 794	95 410	10 861	20 413
Zysk (strata) netto	37 135	76 354	8 100	16 336
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 143	56 132	13 773	12 009
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 040)	(6 527)	(8 079)	(1 396)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 191)	(36 138)	(3 532)	(7 732)
Przepływy pieniężne netto razem	9 912	13 467	2 162	2 881
	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>
Aktywa razem	750 567	687 372	161 914	146 564
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	454 341	429 312	98 011	91 540
Zobowiązania długoterminowe	172 315	129 203	37 172	27 549
Zobowiązania krótkoterminowe	282 026	300 109	60 839	63 990
Kapitał własny jednostki dominującej	296 226	258 060	63 902	55 025
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 789	4 733
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	22 174	22 199	22 174	22 199
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 953	22 161	22 953	22 161
	<b>01.01.2023 - 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022 - 30.09.2022</b>	<b>01.01.2023 - 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022 - 30.09.2022</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,67	3,44	0,37	0,74
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,62	3,41	0,35	0,73
	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	13,36	11,62	2,88	2,48
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	12,91	11,64	2,78	2,48
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>	
kurs średnioroczny	4,5845	4,6740	4,6876	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6356	4,8698	4,6899	

## 1.2 TIM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	1 049 608	1 087 448	228 949	232 659
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	56 077	100 310	12 232	21 461
Zysk (strata) brutto	57 992	100 612	12 650	21 526
Zysk (strata) netto	45 662	80 582	9 960	17 240
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 220	48 631	7 682	10 405
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 469)	(6 085)	(4 247)	(1 302)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 569)	(29 473)	(1 215)	(6 306)
Przepływy pieniężne netto razem	10 182	13 073	2 221	2 797
	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>
Aktywa razem	566 570	556 333	122 222	118 624
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	257 806	294 262	55 614	62 744
Zobowiązania długoterminowe	9 763	12 219	2 106	2 605
Zobowiązania krótkoterminowe	248 043	282 043	53 508	60 138
Kapitał własny jednostki dominującej	308 764	262 071	66 607	55 880
Kapitał zakładowy	22 199	22 199	4 789	4 733
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt)	22 174	22 199	22 174	22 199
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	22 953	22 161	22 953	22 161
	<b>01.01.2023 - 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022 - 30.09.2022</b>	<b>01.01.2023 - 30.09.2023</b>	<b>01.01.2022 - 30.09.2022</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,06	3,63	0,45	0,78
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,99	3,60	0,43	0,77
	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	13,92	11,81	3,00	2,52
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	13,45	11,83	2,90	2,52
<b>Zastosowany do przeliczeń</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>	
kurs średnioroczny	4,5845	4,6740	4,6876	
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6356	4,8698	4,6899	

## 2. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej TIM

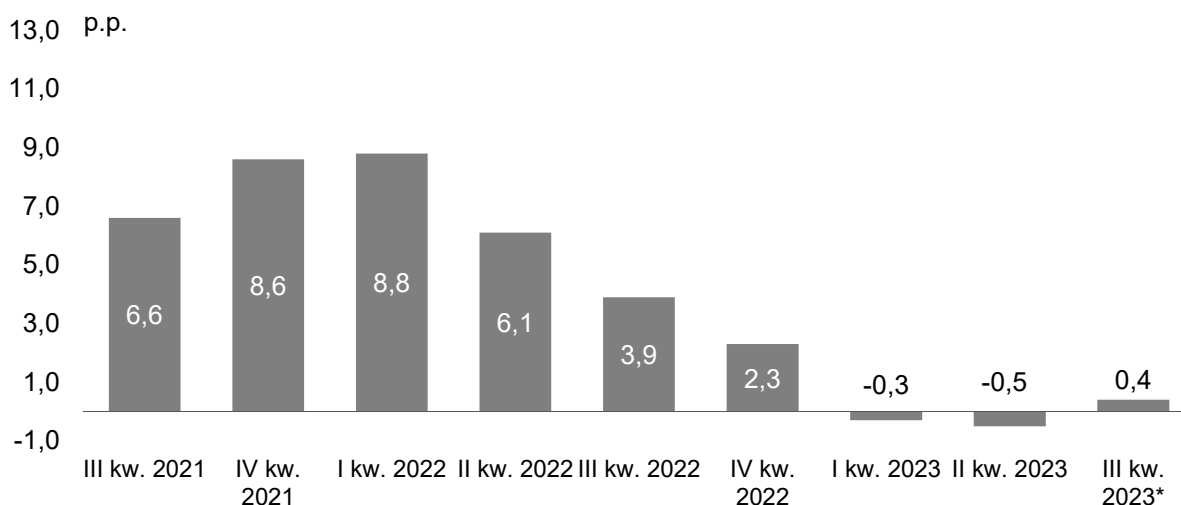
### 2.1 Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

#### Sytuacja makroekonomiczna

Według szybkiego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, w III kwartale 2023 roku Produkt Krajowy Brutto był o 0,4% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Oznacza to powrót do dodatniej dynamiki.

Sprzedaż detaliczna w cenach stałych była niższa niż przed rokiem o 0,3%.

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



\*Dane szacunkowe

Ze wstępnych danych Eurostatu wynika, że trzeci kwartał 2023 r. przyniósł delikatny spadek produktu krajowego brutto strefy euro. W trzecim kwartale PKB strefy euro zmniejszył się o 0,1% kwartał do kwartału (kdk.) Był to już czwarty z rzędu kwartał praktycznie zerowego wzrostu gospodarczego w strefie euro. Tej stagnacji gospodarczej towarzyszy podwyższona, choć szybko malejąca inflacja cenowa.

Roczna dynamika PKB strefy euro spowolniła zaledwie o 0,1% wobec 0,5% kwartału wcześniej względem 1,1% odnotowanych w I kwartale oraz 1,7% pod koniec 2022 i 2,3% w III kwartale roku ubiegłego.

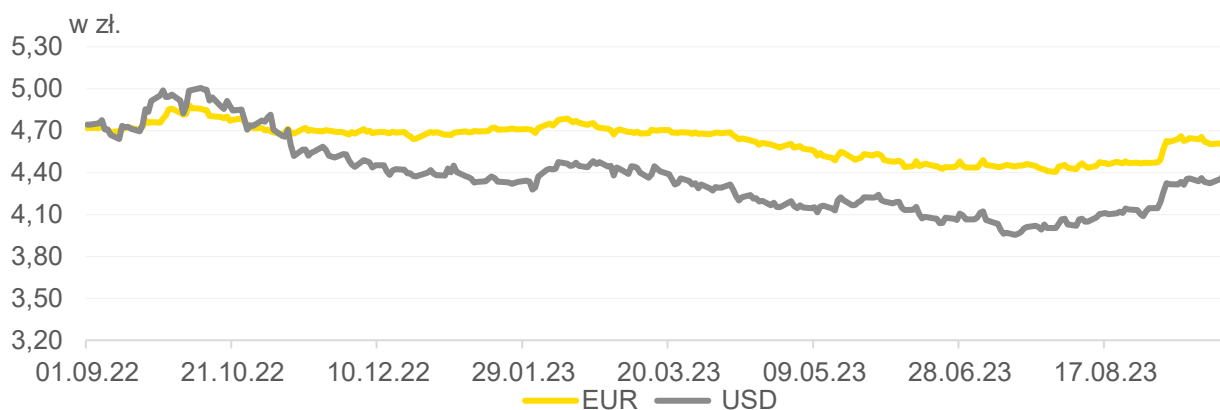
Dla całej Unii Europejskiej dynamikę PKB oszacowano na 0,1% kdk. oraz 0,1% rdr. W Europie mamy do czynienia ze stagnacją gospodarczą.

<sup>1</sup> Źródło: GUS

Kwartalny spadek PKB Eurostat odnotował w Czechach (-0,3%), w Niemczech (-0,1%), Irlandii (-1,8%) oraz na Litwie (-0,1%) i w Portugalii (-0,2%). We Włoszech i Szwecji kwartalna dynamika produktu krajowego brutto wyniosła 0,0%.

30 września 2023 roku złoty był słabszy o 1,52% w relacji do euro oraz o 0,29% w stosunku do dolara amerykańskiego w porównaniu ze stanem na koniec 2022 r.

Wykres 2. Kurs złotego względem euro i dolara amerykańskiego

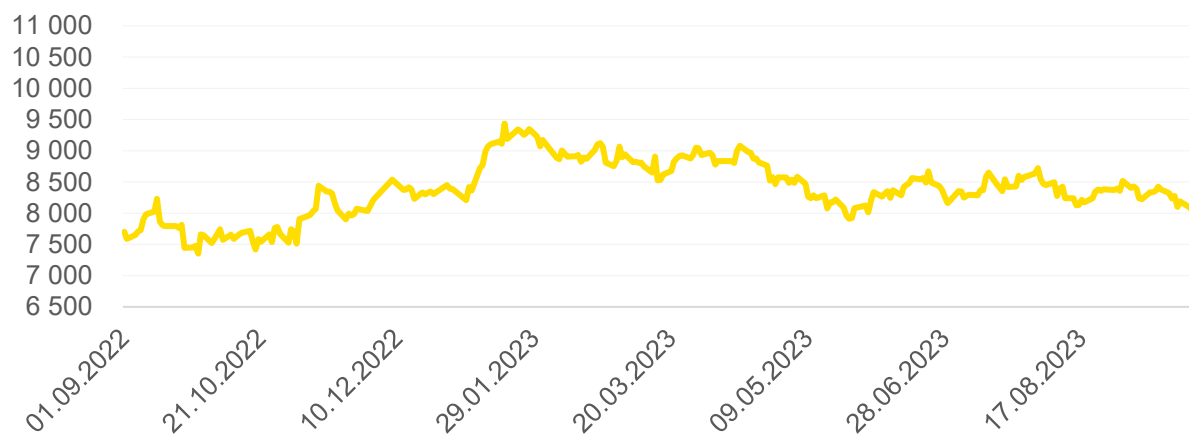


Źródło: stooq.pl

### Cena miedzi

Miedź należy do podstawowych surowców przy produkcji kabli i przewodów. W III kwartale bieżącego roku cena miedzi była w trendzie spadkowym. Średnia cena osiągnięta w tym okresie wyniosła 8,3 tys. USD za tonę i była o 3,9% niższa od średniej ceny w pierwszym półroczu 2023 roku.

Wykres 3. Cena miedzi (w dolarach za tonę)



Źródło: stooq.pl

## Rynek e-commerce

Jesteśmy już ponad rok od oficjalnego zakończenia pandemii i widać jak bardzo wpłynęła ona na zmianę naszych nawyków zakupowych oraz przyspieszyła transformację cyfrową firm z wielu branż.

Według raportu EY “Poland: e-commerce in practice”, e-commerce w Polsce w 2023 roku rozwija się w szybkim tempie, nawet w obliczu nadal dość wysokiej inflacji. Potwierdzają to liczby. W 2022 roku w Polsce było 57,9 tys. sklepów internetowych, a na koniec 2023 roku może być ich ponad 65 tysięcy.<sup>2</sup>

Podobnie rzecz ma się z e-commerce B2B – już w 2021 roku w Polsce zamówienia online przyjmowała co dziesiąta firma działająca w tym modelu (w Europie jest to 14%), a kupowało tą drogą blisko 70% dużych firm i ok. 50% firm ogółem.<sup>3</sup> Dziś także w tym sektorze możemy obserwować dynamiczne zmiany, a rynek polski jest uważany za jeden z największym potencjałem wzrostu.

Warto zaznaczyć, że e-commerce B2B ma różne oblicza. To nie tylko sprzedaż pomiędzy przedsiębiorstwem a przedsiębiorstwem, ale także takie modele jak:

- operacyjne B2B a komunikacyjne D2C – czyli producent, który komunikuje swoją markę do klienta B2C ale sprzedaż prowadzi wyłącznie za pomocą sieci dystrybucji, NIE prowadzi sprzedaży bezpośredniej;
- operacyjne B2B z dodatkowym kanałem sprzedaży B2C – czyli producent sprzedający zarówno do dystrybutora (B2B), jak i do konsumentów (B2C);
- marketplace B2B.

Jednym z istotnych czynników, jeśli nie najważniejszym, który będzie miał wpływ na dynamiczny rozwój e-commerce w B2B, jest fakt, że coraz częściej w firmach za zakupy odpowiadają ludzie młodzi, którzy wychowali się w świecie cyfrowym, dla których komunikacja i zakupy online są naturalnym środowiskiem (pokolenie Z oraz milleniarsi). Młodzi nabywcy B2B już dziś kierują zakupami w wielu firmach i wolą tę aktywność w formie cyfrowej – 35% młodszych nabywców twierdzi, że będzie używać biznesowych aplikacji mobilnych w celu dokonywania zakupów korporacyjnych (w przypadku starszych pokoleń odsetek ten wynosi 28%). Tylko co piąty z pokoleń milleniarsów i Z woli składać zamówienia u przedstawiciela handlowego, natomiast wśród zakupowców z pokolenia X i baby boomers taką chęć wyraża 24% badanych<sup>4</sup>. Młodszy, szukając informacji o produkcie, chętniej zaczynają od źródeł niekontrolowanych przez dostawcę, wskazując *strony internetowe z informacjami technologicznymi* jako najbardziej wpływowy rodzaj interakcji<sup>5</sup>. Starsi nabywcy uznają natomiast *osobistą sprzedaż przez sprzedawcę* za najbardziej istotną.

Przedstawione wyniki dotyczą rynku amerykańskiego, ale biorąc pod uwagę czynnik demograficzny (wchodzenie pokolenia Z na rynek pracy) oraz technologiczny (szybki rozwój kanałów cyfrowych), zmiany te nie ograniczą się wyłącznie do terytorium USA i w relatywnie krótkim czasie będą naturalnym zachowaniem przedstawicieli rynku B2B także w Polsce.

---

<sup>2</sup> [2024 rokiem globalnego e-handlu – obiecujące prognozy dla branży e-commerce - Cinkciarz.pl](https://www.cinkciarz.pl/2024-rokiem-globalnego-e-handlu-obiecujace-prognozy-dla-branzy-e-commerce)

<sup>3</sup> Raport „B2B E-commerce – Biznes w sieci”, Santander, VI 2021

<sup>4</sup> <https://www.digitalcommerce360.com/2023/03/21/b2b-buyers-purchasing-is-for-the-young-and-digital/>

<sup>5</sup> <https://www.digitalcommerce360.com/2023/03/21/b2b-buyers-purchasing-is-for-the-young-and-digital/>



Badanie „The B2B Future Shopper. Report 2023”, zrealizowane wśród użytkowników biznesowych<sup>6</sup>, objęło ponad 2 260 decydentów z 11 krajów z całego świata. Polska nie była objęta badaniem, jednak dane i wnioski przedstawione w raporcie można z pewnością odnieść także do polskiego rynku B2B e-commerce, który rozwija się w podobnych kierunkach jak w innych krajach. Respondenci zadeklarowali, że:

- obecnie 49% wszystkich wydatków jest lokowanych w kanale online,
- 48% zakupów online w B2B dotyczy kupowania usług cyfrowych, jak np. licencje na oprogramowanie,
- w przyszłości zwiększą udział kanałów cyfrowych w zakupach (68% osób kupujących),
- w ciągu najbliższych 5 lat ponad 1/3 z nich będzie korzystać z social media do robienia zakupów,
- w ciągu 5 lat 57% wszystkich zakupów będzie przez B2B realizowane online.

Badanie to wskazało również na wyzwania, czy wręcz bariery, jakie napotykają oni w procesie zakupowym B2B:

- 45% badanych jest zdania, że zakupy online są bardziej skomplikowane niż offline,
- 46% mówi, że są sfrustrowani kupowaniem online w modelu B2B,
- 71% oczekuje, że będzie mogło wszystko zrobić w prosty sposób na swoim smartfonie,
- 66% oczekuje podobnych doświadczeń zakupowych jak w przypadku B2C.

Oczywiście nie są to kwestie, które mogłyby wstrzymać rozwój kanałów online w B2B. Z pewnością jednak firmy, które uwzględnią m.in. te wyzwania w swojej strategii, zyskają najwięcej na dynamicznym wzroście wartości tego rynku. Zresztą eksperci jednoznacznie wskazują, że e-commerce B2B ma przed sobą duży potencjał i perspektywę silnego rozwoju. Obecna sytuacja gospodarcza może mieć negatywny wpływ na dynamikę wzrostu e-commerce B2B. Nie zmniejszy to jednak jego potencjału, a jedynie rozłoży w czasie pozytywne efekty i oczekiwania co do udziału e-commerce w całości obrotu B2B.

## 2.2 Wyniki sprzedażowe Grupy

Po III kwartale 2023 roku przychody Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 1 093 613 tys. zł i były o 3,8% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna ich część została wypracowana przez



TIM S.A. Po III kwartale 2023 roku Spółka uzyskała 1 049 608 tys. zł przychodów, czyli o 3,5% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przychody TIM S.A. ze sprzedaży w kanale e-commerce wyniosły 709 494 tys. zł, czyli o 6,8% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowiło 67,6% przychodów Spółki.

Pozostałe przychody ze sprzedaży Spółka wygenerowała przy wykorzystaniu zdalnych narzędzi komunikacji z klientem (e-mail, telefon). Tym samym można powiedzieć, że 100% sprzedaży w TIM S.A. realizowane jest w sposób zdalny przy wykorzystaniu różnego rodzaju technologii komunikacyjnych.

---

<sup>6</sup> Raport „The B2B Future Shopper. Report 2023.”, Wunderman Thompson Commerce & Technology, 2023



Trzeci kwartał bieżącego roku był nieco lepszy pod względem przychodów niż drugi kwartał roku, obserwowaliśmy również wzrost aktywności biznesowej po zakończeniu okresu wakacyjnego. Nie było to jednak wyraźne ożywienie biznesu związane z sezonowością w branży.

Mimo utrzymującej się nadal, na dosyć wysokim poziomie, inflacji konsumenckiej producenci nie podnosili istotnie lub nawet w ogóle cen w miesiącach jesiennych co historycznie miało miejsce we wcześniejszych latach. Dodatkowym wyzwaniem tego okresu były wręcz obniżki cen cennikowych w wielu grupach asortymentowych co powodowało, że towar dostępny do zakupu na rynku był tańszy niż ten zgromadzony w magazynach dystrybutorów. Wyraźny efekt obniżek cen transakcyjnych widoczny był szczególnie w produktach przeznaczonych do instalacji fotowoltaicznych czy kategorii oświetlenie.

Po dziewięciu miesiącach bieżącego roku w strukturze sprzedaży o 0,3 pkt. proc. wzrósł udział sprzedaży do segmentu „Instalator” i wynosił 44,0% całkowitych przychodów Spółki. Sprzedaż do tej grupy klientów wyniosła 461 490 tys. zł, co stanowiło spadek o -2,8% w stosunku do sprzedaży zrealizowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. W tym samym okresie spadł udział segmentu „Sprzedawca/hurtownik”, czyli firm kupujących produkty do dalszej odsprzedaży. Po trzech kwartałach 2023 roku udział sprzedaży do tego segmentu wynosił 35,4% i był o 1,1 pkt. proc. mniejszy w porównaniu do trzech kwartałów 2022 roku. Sprzedaż zrealizowana do mniejszych hurtowni i sklepów wyniosła 371 900 tys. zł czyli o 6,3% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niezmiennie od kilku kwartałów trzecim istotnym segmentem klientów byli tzw. klienci przemysłowi, a więc segmenty „Produkcja OEM” oraz „Utrzymanie ruchu/konserwator”. W opisywanym okresie Spółka zrealizowała sprzedaż do tych segmentów klientów w wysokości 182 472 tys. zł, co stanowiło spadek o 2,6%, zwiększył się jednak o 0,2 pkt. proc. udział sprzedaży do klientów przemysłowych.

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

Grupy klientów	I-III kw. 2023		I-III kw. 2022		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Instalator	461 490	44,0%	474 687	43,7%	-13 197	-2,8%
Sprzedawca / hurtownik	371 900	35,4%	397 021	36,5%	-25 121	-6,3%
Produkcja OEM	94 409	9,0%	98 125	9,0%	-3 716	-3,8%
Utrzymanie ruchu / konserwator	88 063	8,4%	89 313	8,2%	-1 250	-1,4%
Prefabrykator rozdzielnic	16 471	1,6%	11 472	1,1%	4 999	43,6%
Konsument	10 088	1,0%	13 381	1,2%	-3 293	-24,6%
Pozabranżowe B2B	7 187	0,7%	3 449	0,3%	3 738	108,4%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 049 608</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 087 448</b>	<b>100,0%</b>	<b>-37 840</b>	<b>-3,5%</b>

Po trzech kwartałach 2023 roku największy udział sprzedaży stanowiła grupa „Kable i przewody”, która odpowiadała za 331 446 tys. zł sprzedaży, co stanowiło 31,6% udziału w całkowitych przychodach Spółki – spadek o 0,8 pkt. proc. w stosunku analogicznego okresu 2022 roku. Wielkość sprzedaży produktów z tej kategorii spadła o 6,0% w stosunku do sprzedaży wypracowanej po trzech kwartałach ubiegłego roku. Drugą co do wielkości grupą asortymentową była grupa „Aparatura i rozdzielnice”. Sprzedaż produktów z tej kategorii odpowiadała za przychody na poziomie 298 857 tys. zł, czyli o 1,5% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Z kolei udział w całkowitych przychodach tej grupy asortymentowej wzrósł o 0,6 pkt. proc.

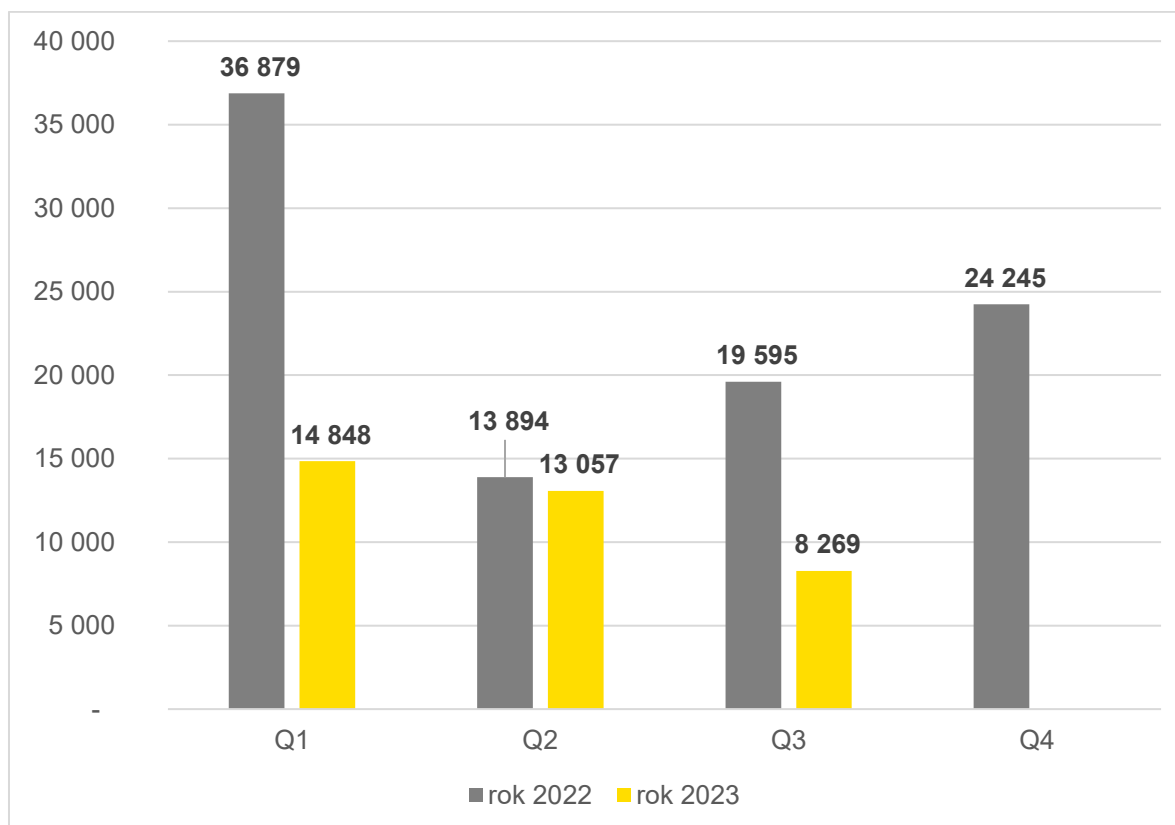
Wyniki wypracowane w poszczególnych grupach asortymentowych charakteryzowały się różną dynamiką w zależności od kategorii produktowej, Dwie największe grupy produktowe zanotowały gorsze wyniki sprzedażowe niż w tym samym okresie poprzedniego roku. Natomiast sprzedaż produktów z kategorii „Osprzęt pomocniczy”, „Systemy prowadzenia kabli”, „Oświetlenie” czy „Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia” została zrealizowana na wyższym poziomie niż to miało miejsce po trzech kwartałach 2022 roku. Wskazuje to wyraźnie na mniejszą przewidywalność w prognozowaniu wyników na dalszą część roku. Klienci realizują swoje potrzeby zakupowe, obsługując bieżące prace, nie zaopatrują się w towar na zapas, ponieważ trudniej jest im przewidzieć zakres i wielkość kolejnych zleceń, które będą pozyskiwać z rynku.

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

Grupa asortymentowa	I-III kw. 2023		I-III kw. 2022		zmiana	
	tys. zł	udział	tys. zł	udział	tys. zł	%
Kable i przewody	331 446	31,6%	352 524	32,4%	-21 078	-6,0%
Aparatura i rozdzielnice	298 857	28,5%	303 307	27,9%	-4 450	-1,5%
Osprzęt pomocniczy	95 066	9,1%	94 350	8,7%	716	0,8%
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	79 429	7,6%	81 070	7,5%	-1 641	-2,0%
Systemy prowadzenia kabli	74 017	7,1%	68 619	6,3%	5 398	7,9%
Oświetlenie	62 216	5,9%	57 812	5,3%	4 404	7,6%
Mierniki, narzędzia i elektronarzędzia	21 804	2,1%	18 002	1,7%	3 802	21,1%
Pozostały asortyment i usługi	86 773	8,3%	111 764	10,3%	-24 991	-22,4%
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 049 608</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 087 448</b>	<b>100,0%</b>	<b>-37 840</b>	<b>-3,5%</b>

Osobną grupę asortymentową stanowią produkty z kategorii odnawialnych źródeł energii ujęte w powyższym zestawieniu w grupie „Pozostały asortyment i usługi” Po trzech kwartałach 2023 roku sprzedaż produktów dedykowanych do instalacji fotowoltaicznych wyniosła 36 174 tys. zł, co stanowiło 3,4% sprzedaży całkowitej. Oznacza to spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 48,6%.

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



Podobnie jak w poprzednich okresach bieżącego roku, w wynikach sprzedażowych tej kategorii produktowej widać wyraźne zmniejszenie zainteresowania inwestowaniem w odnawialne źródła energii pomimo możliwości uzyskania atrakcyjnej dopłaty do instalacji fotowoltaicznej, np. skojarzonej z pompą ciepła jako źródłem ogrzewania. Decyzji o inwestycji we własne źródło zasilania w energię elektryczną nie sprzyja również zamrożenie cen energii elektrycznej dla konsumentów, co w efekcie nie stymuluje strony popytowej. Trzeci kwartał 2023 r. nie przyniósł również żadnych zmian w zakresie inwestorów instytucjonalnych, a wydłużający się proces wydawania zgód na przyłączenie do sieci energetycznej, jak i duży udział braku zgody na przyłączenie do sieci energetycznej, wpływają negatywnie na decyzje inwestycyjne.

### 2.3 Główne czynniki kształtujące wyniki finansowe Grupy

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa TIM wygenerowała zysk netto w wysokości 37 135 tys. zł wobec 76 354 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk netto TIM S.A. wyniósł w pierwszych dziewięciu miesiącach 2023 r. 45 662 tys. zł vs 80 582 tys. zł za trzy kwartały 2022 r.

Głównymi czynnikami, które miały wpływ na wynik netto Grupy Kapitałowej TIM za trzy kwartały 2023 roku, były przede wszystkim spadek marży brutto na sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. W mniejszym stopniu wpłynęły na to niższe o 3,8% przychody ze sprzedaży, które wyniosły 1 093 613 zł.

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

	I-III kw. 2023	I-III kw. 2022	Zmiana (w %)
Przychody netto ze sprzedaży	1 093 613	1 136 848	(3,8)
Koszty działalności operacyjnej	1 038 745	1 030 042	0,8
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	641	(68)	n/a
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	55 509	106 738	(48,0)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	78 123	124 200	(37,1)
Wynik na działalności finansowej	(5 715)	(11 328)	(49,5)
Zysk (strata) brutto	49 794	95 410	(47,8)
Podatek dochodowy	12 659	19 056	(33,6)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>37 135</b>	<b>76 354</b>	<b>(51,4)</b>

Wykres 5. Źródła kreacji wyniku netto Grupy TIM od I do III kwartału 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 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa TIM wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 093 613 tys. zł, czyli o 3,8% niższe niż w analogicznym okresie 2022 roku. Dominująca ich część (96,6%) pochodziła z działalności dystrybucyjnej. Grupa uzyskała z tego tytułu 1 045 412 tys. zł (spadek o 3,6%). Przychody ze sprzedaży usług wyniosły 44 880 tys. zł i były o 9,1% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

## Koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku koszty operacyjne Grupy Kapitałowej TIM wyniosły 1 038 745 tys. zł, czyli wzrosły o 0,8% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku. Główną składową tych kosztów (80,9% całości kosztów operacyjnych) stanowiła wartość sprzedanych materiałów i towarów w wysokości 840 592 tys. zł (spadek o 1,0% 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 one kwotą 77 702 tys. zł, co oznacza wzrost o 11,2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku;
- świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze) – Grupa poniosła z tego tytułu koszty w wysokości 68 160 tys. zł, tj. o 3,1% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku.

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

	I-III kw. 2023	I-III kw. 2022	Zmiana (w %)
Amortyzacja	22 614	17 462	29,5
Zużycie materiałów i energii	18 311	20 696	(11,5)
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	3 898	1 221	219,2
Usługi obce	77 702	69 875	11,2
Podatki i opłaty	789	840	(6,1)
Koszty świadczeń pracowniczych	68 160	66 087	3,1
Pozostałe koszty rodzajowe	6 679	5 156	29,5
Wartość sprzedanych mat. i towarów	840 592	848 705	(1,0)
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 038 745</b>	<b>1 030 042</b>	<b>0,8</b>

## EBIT i EBITDA

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej TIM wyniósł 55 509 tys. zł wobec 106 738 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na poziomie EBITDA Grupa osiągnęła zysk w wysokości 78 123 tys. zł, tj. o 37,1% niższy niż w analogicznym okresie 2022 roku.

## 2.4 Sytuacja finansowa

### Aktywa

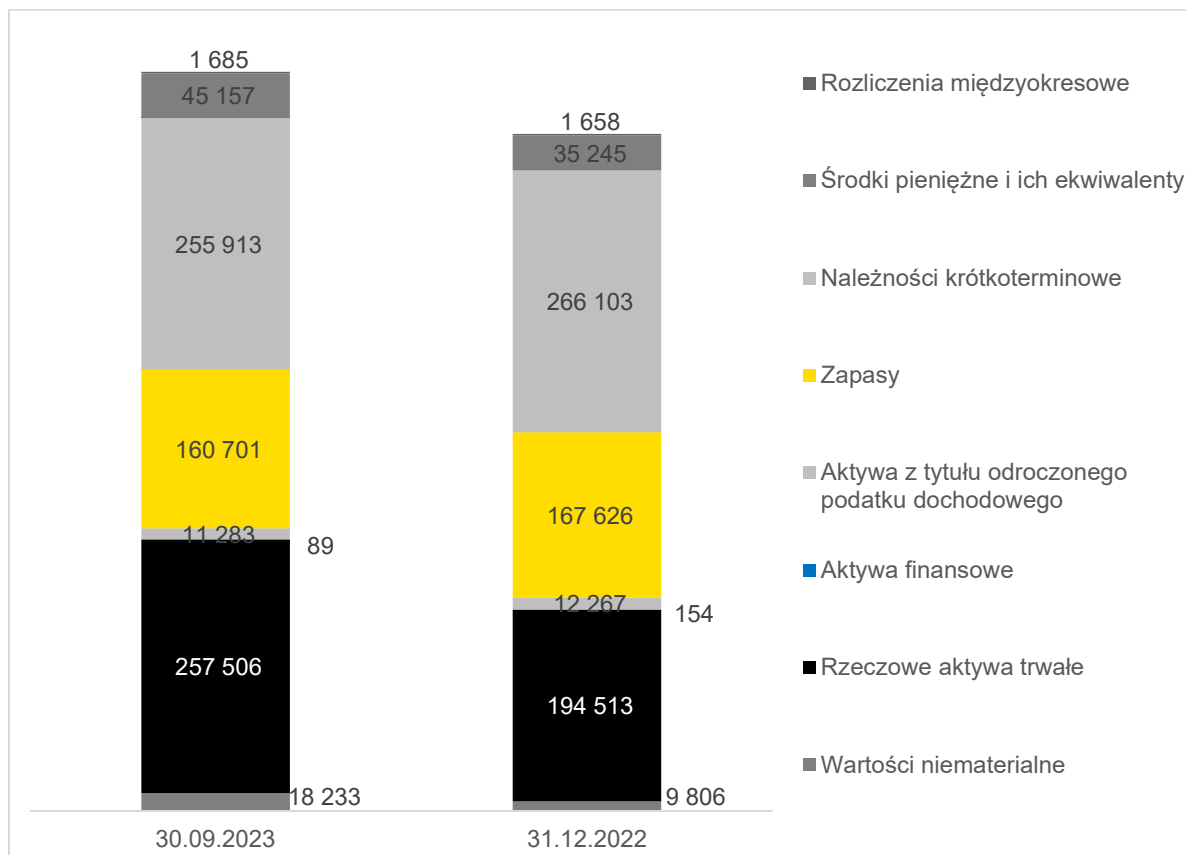
Na koniec września 2023 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej TIM wynosiła 750 567 tys. zł i była o 9,2% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku.

Główną ich pozycję stanowiły:

- rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 257 506 tys. zł (34,3% aktywów ogółem) – ich stan był wyższy o 32,4% w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku (194 513 tys. zł);

- należności krótkoterminowe w wysokości 255 913 tys. zł (34,1% aktywów ogółem) – stan należności był niższy o 3,8% w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku;
- zapasy wycenione na 160 701 tys. zł (21,4% aktywów ogółem) – w ciągu trzech kwartałów 2023 roku stan zapasów zmalał o 4,1%.

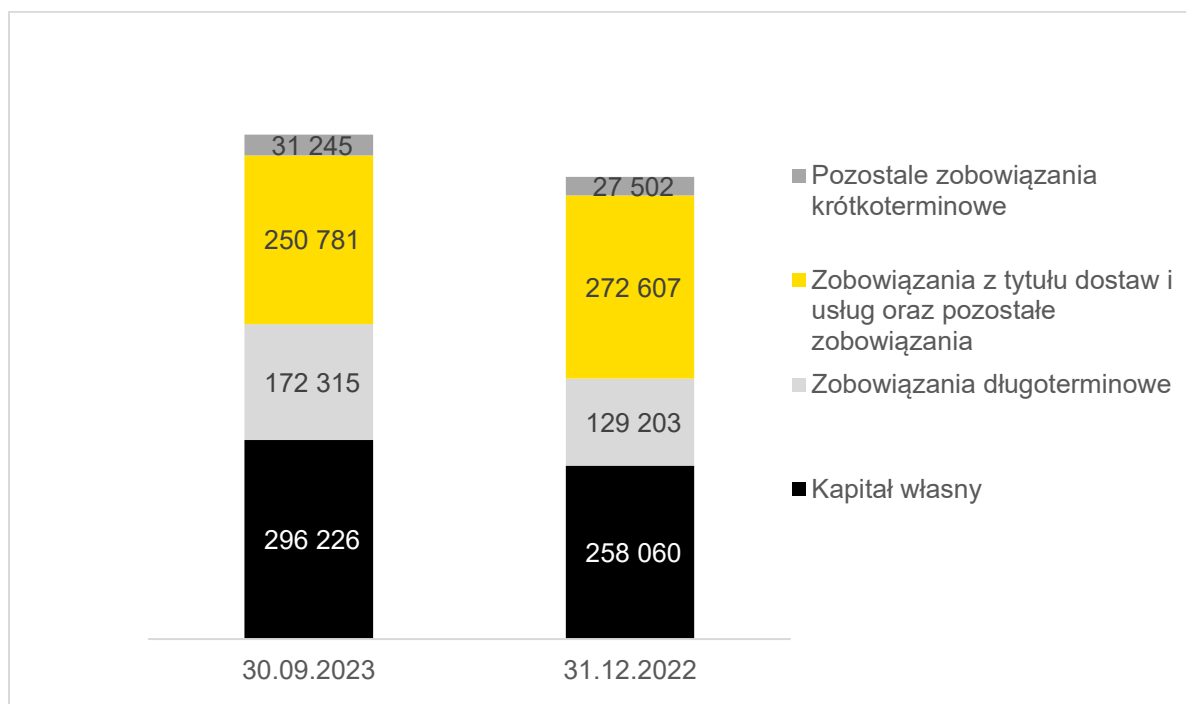
Wykres 6. Główne pozycje aktywów Grupy Kapitałowej TIM (w tys. zł)



### Pasywa

Na koniec września 2023 roku Grupa TIM w 39,5% finansowała swoją działalność kapitałem własnym. Wartość kapitału własnego na koniec września 2023 roku wyniosła 296 226 tys. zł i była wyższa o 14,8% w porównaniu ze stanem na koniec 2022 roku.

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

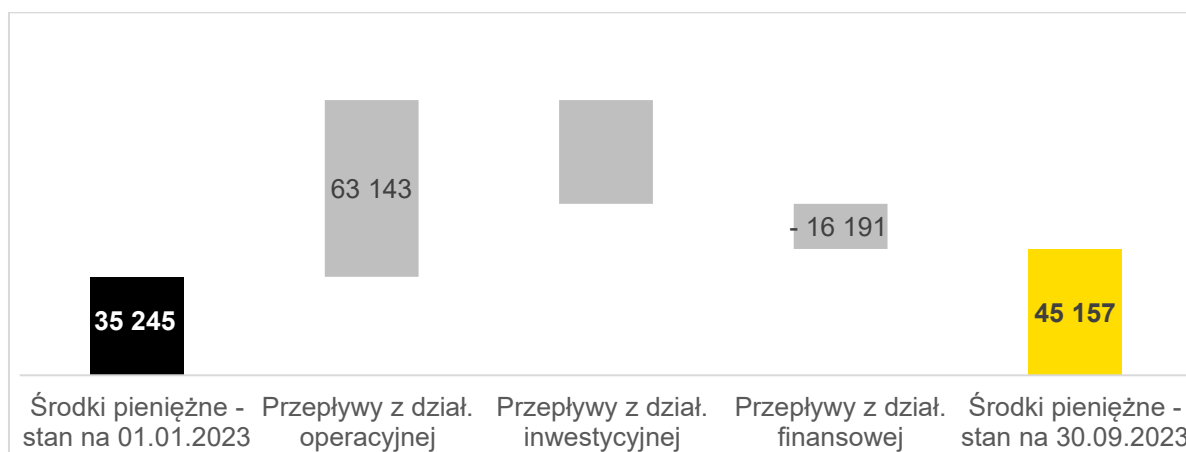


## 2.5 Przepływy pieniędzy

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa TIM zanotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 9 912 tys. zł. Złożyły się na nie:

- dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 63 143 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -37 040 tys. zł,
- ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości -16 191 tys. zł.

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





## 2.6 Podstawowe wskaźniki efektywności



W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 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-III kw. 2023	I-III kw. 2022
Marża EBIT w % (EBIT/Przychody ze sprzedaży) x 100%	5,1%	9,4%
Marża EBITDA w % (EBITDA/Przychody ze sprzedaży) x 100%	7,1%	10,9%
Marża netto na sprzedaży w % (Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży) x 100%	5,0%	9,4%
Marża zysku (straty) netto w % (Zysk netto/Przychody ze sprzedaży) x 100%	3,4%	6,7%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA)* (Zysk netto/Aktywa) x 100%	6,6%	15,9%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE)* (Zysk netto/Kapitał własny) x 100%	16,7%	38,3%

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

Tabela 6. Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Kapitałowej TIM

	30.09.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,64	1,57
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne)/Zobowiązania krótkoterminowe	1,07	1,00
Wskaźnik płynności gotówkowej (Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,16	0,12
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	60,5%	62,5%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe)	1,03	1,19

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku zapasy rotowały wolniej niż w analogicznym okresie 2022 roku. Cykl należności uległ skróceniu, natomiast oraz cykl zobowiązań bieżących uległ wydłużeniu. W rezultacie cykl konwersji gotówki uległ skróceniu o prawie 10 dni.

Tabela 7. Wskaźniki rotacji majątku Grupy Kapitałowej TIM

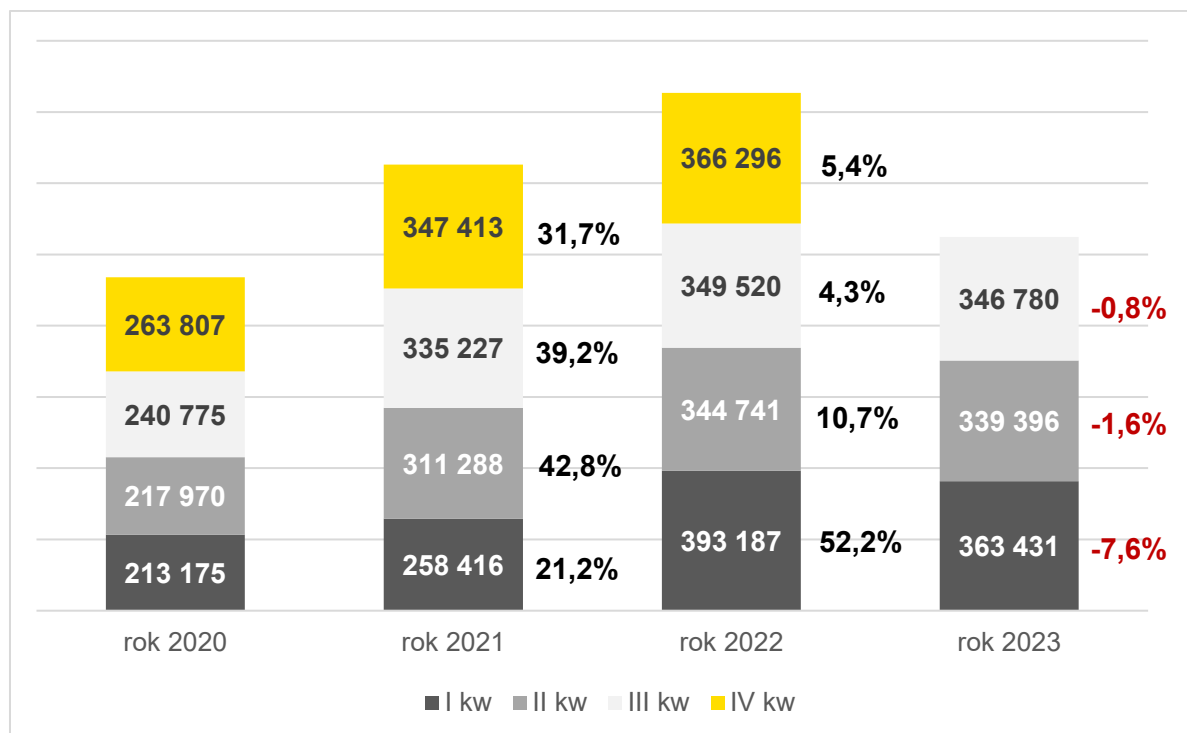
	I-III kw. 2023	I-III kw. 2022
Cykl zapasów (Stan zapasów x 270/Koszty operacyjne) w dniach	41,8	36,5
Cykl należności (Należności krótkoterminowe x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	63,2	66,2
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania krótkoterminowe x 270/Przychody ze sprzedaży) w dniach	69,6	57,6
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	35,3	45,1

## 2.7 Sezonowość działalności

W działalności TIM S.A. naturalnie występuje zjawisko sezonowości, związane z aktywnością inwestycyjną oraz natężeniem prac budowlanych w poszczególnych okresach roku. Wyższe przychody Spółka osiąga zazwyczaj w III i IV kwartale każdego roku obrotowego. Jednak biorąc pod uwagę trzy kwartały bieżącego roku, można zauważyć, że już w trzecim kwartale sezonowość została zachwiana. Trzeci kwartał 2023 roku był nieco gorszy niż sezonowo zwykle najłagodniejszy pierwszy kwartał roku. Podobną sytuację obserwowaliśmy w ubiegłym roku - było to spowodowane ponadprzeciętnymi wynikami wypracowanymi w samym marcu.

W 2023 roku na sezonowość sprzedaży negatywnie wpływa gorsza koniunktura w całej gospodarce oraz wyraźne spowolnienie na rynku hurtowej sprzedaży produktów elektrotechnicznych.

Wykres 9. Przychody TIM S.A. w ujęciu kwartalnym (w tys. zł)



## 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 w dwóch głównych liniach 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 TIM SA, 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.

Strategia spółki 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 około 50%),
- uruchamiać oddziały w nowych lokalizacjach.

## 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 we Wrocławiu, Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy
Czas trwania	Czas trwania działalności TIM S.A. jest nieoznaczony

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

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

- systemy prowadzenia kabli.

W ofercie sklepu internetowego TIM.pl znajduje się także odzież ochronna i artykuły BHP, materiały biurowe oraz artykuły do domu i ogrodu.

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

Na koniec września 2023 roku TIM S.A. posiadała 16 Biur Handlowych i 8 Agentów Sprzedaży.

### 3.1.2 Grupa Kapitałowa TIM

Na dzień 30 września 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 200 tys. mkw. zlokalizowane są w Siechnicach, Krajkowie (na południowy wschód od Wrocławia), Sycowie, Zgierzu oraz w Żelgoszycy 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 dla kilkunastu klientów spoza Grupy Kapitałowej TIM, których udział w przychodach systematycznie rośnie wraz z rozwojem spółki. 3LP specjalizuje się w zautomatyzowanych usługach logistyki dla podmiotów z sektora e-commerce i zapewnia ekspresowe dostawy nie tylko na terenie Polski, lecz całej Europy. Szeroka gama oferowanych usług, specjalizacja w dynamicznie rosnącym segmencie e-handlu oraz

współpraca ze średnimi oraz dużymi przedsiębiorstwami zapewnia Spółce długoterminowe, przewidywalne kontrakty, na których marżowość pozytywnie wpływa optymalizacja operacyjna.

Na 30 września 2023 roku w skład Zarządu 3LP S.A. wchodził:

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

Na 30 września 2023 roku w skład Rady Nadzorczej 3LP S.A. wchodził:

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

### 3.2 Akcje i akcjonariat

30 września 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 21.11.2023 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
<b>Ogółem</b>	<b>22 199 200</b>	<b>100,00</b>	<b>22 199 200</b>	<b>100,00</b>

\*na Walnym Zgromadzeniu

Z informacji posiadanych przez TIM S.A. wynika, że w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny za I półrocze 2022 roku, który został przekazany do publicznej wiadomości 20 września 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 21.11.2023 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 zł (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.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu 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 liczbie 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 roku 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, począwszy 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 na rzecz GK TIM 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. na podstawie upoważnienia 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 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 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 Folta – 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 Nosalą, Macieja Posadzego, Piotra Tokarczuka, Ewę Foltę oraz Krzysztofa Wieczorkowskiego („Akcjonariusze” lub „Sprzedający”) umowa inwestycyjna z FEGA & Schmitt Elektrogroßhandel GmbH („Inwestor”), podmiotem powiązany z Adolf Würth GmbH & Co. KG 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 niepodejmowania działań skutkujących m.in.: (i) rozporządzeniem 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 przejściem 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 niezyskania 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 któregokolwiek 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 roku 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. Pierwsze Wezwanie ogłoszone przez Inwestora na mocy ww. umów nie doszło do skutku w związku z trwającym przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów postępowaniem o wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji w związku z potencjalnym nabyciem akcji Spółki w ramach Wezwania (warunek opisany w pkt 7 (i) powyżej).

W dniu 21 września 2023 roku Inwestor ogłosił drugie Wezwanie na sprzedaż 100% akcji Spółki z ceną sprzedaży akcji jak przy pierwszym Wezwaniu, to jest 50,69 zł za jedną akcję Spółki z zastrzeżeniem warunków obejmujących: (i) uzyskanie przez Inwestora zgody 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. Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu postępowanie przez Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów, o którym mowa powyżej, nie zostało zakończone. Drugi z warunków, o których mowa powyżej, został spełniony.

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 III 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 30 września 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 2025 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	30.09.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>287 111</b>	<b>216 740</b>
Wartości niematerialne	1	18 233	9 806
Rzeczowe aktywa trwałe	2	257 506	194 513
Aktywa finansowe		89	154
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 283	12 267
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>463 456</b>	<b>470 632</b>
Zapasy	3	160 701	167 626
Należności krótkoterminowe	4	255 913	266 103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	45 157	35 245
Rozliczenia międzyokresowe		1 685	1 658
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>463 456</b>	<b>470 632</b>
<b>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa</b>		<b>750 567</b>	<b>687 372</b>



<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>296 226</b>	<b>258 060</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		296 226	258 060
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	6	84 250	80 368
Zyski zatrzymane	7	103 565	66 430
Udziały i akcje własne		(6 825)	(3 974)
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>172 315</b>	<b>129 203</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	.	9 935	11 075
Rezerwy długoterminowe		308	311
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		13 258	8 400
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	147 110	107 887
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		1 697	1 526
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		7	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>282 026</b>	<b>300 109</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		4 737	1 500
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		446	310
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8	250 781	272 607
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8	-	1 156
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8;9	22 831	16 484
Rezerwy krótkoterminowe		3 231	8 052
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>282 026</b>	<b>300 109</b>
<b>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>454 341</b>	<b>429 312</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>750 567</b>	<b>687 372</b>

## 4.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
<b>Przychody</b>	<b>360 730</b>	<b>1 093 613</b>	<b>364 396</b>	<b>1 136 848</b>
Amortyzacja	8 040	22 614	5 692	17 462
Zużycie materiałów i energii	6 016	18 311	6 545	20 696
Odpis aktualizujący zapasy	1 354	3 898	8	1 221
Usługi obce	26 186	77 702	25 015	69 875
Podatki i opłaty	285	789	359	840
Koszty świadczeń pracowniczych	22 021	68 160	20 674	66 087
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	2 074	6 679	1 742	5 156
odpis na należności z tyt. dostaw i usług	220	529	(47)	253
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	278 184	840 592	278 320	848 705
Pozostałe przychody operacyjne	185	930	190	492
Pozostałe koszty operacyjne	26	289	197	560
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>16 729</b>	<b>55 509</b>	<b>26 034</b>	<b>106 738</b>
Przychody finansowe	(6 280)	1 349	227	324
Koszty finansowe	2 445	7 064	6 525	11 652
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>8 004</b>	<b>49 794</b>	<b>19 736</b>	<b>95 410</b>
Podatek dochodowy	3 767	12 659	3 734	19 056
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	3 767	37 135	3 734	76 354
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata)</b>	<b>4 237</b>	<b>37 135</b>	<b>19 736</b>	<b>76 354</b>
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	<b>4 237</b>	<b>37 135</b>	<b>19 736</b>	<b>76 354</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 237</b>	<b>37 135</b>	<b>19 736</b>	<b>76 354</b>
<b>Zysk (Strata)</b>	<b>4 237</b>	<b>37 135</b>	<b>19 736</b>	<b>76 354</b>
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	4 237	37 135	19 736	76 354
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-

<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 237</b>	<b>37 135</b>	<b>19 736</b>	<b>76 354</b>
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	4 237	37 135	19 736	76 354
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-

#### **Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą**

- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,19	1,67	0,89	3,44
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-
- przypadający na jedną akcję	0,19	1,67	0,89	3,44

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

- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,18	1,62	0,88	3,41
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-
- przypadający na jedną akcję	0,18	1,62	0,88	3,41

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

01.01.2023 - 30.09.2023	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	-	-	-	37 135	-	37 135	37 135
zysk (strata) netto	-	-	-	37 135	-	37 135	37 135
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	3 882	-	-	3 882	3 882
nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(2 851)	(2 851)	(2 851)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>84 250</b>	<b>103 565</b>	<b>(6 825)</b>	<b>296 226</b>	<b>296 226</b>

01.01.2022 - 30.09.2022	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	-	-	-	76 354	-	76 354	76 354
zysk (strata) netto	-	-	-	76 354	-	76 354	76 354
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	(26 639)	-	(26 639)	(26 639)
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	4 156	-	-	4 156	4 156
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	-	65 311	(65 311)	-	-	-
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>79 714</b>	<b>70 571</b>	<b>-</b>	<b>265 521</b>	<b>265 521</b>

24 marca 2023 roku zawarta została przez akcjonariuszy Spółki – Krzysztofa Foltę, Piotra Nosala, Macieja Posadzego, Piotra Tokarczuka, Ewę Foltę oraz Krzysztofa Wieczorkowskiego umowa inwestycyjna z FEGA & Schmitt Elektrogroßhandel GmbH, podmiotem powiązaniem z Adolf Würth GmbH & Co. KG dotycząca ogłoszenia przez Inwestora wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki i zobowiązania się Akcjonariuszy do zbycia wszystkich akcji Spółki posiadanych przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Wezwanie („Umowa Inwestycyjna”).

Informacje na temat Umowy Inwestycyjnej zamieszczone zostały w pkt. 3.2. niniejszego Raportu.

23 października 2020 roku 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”). 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.

Informacje na temat Programu motywacyjnego zamieszczone zostały w pkt. 3.2. niniejszego Raportu.

Koszty z tytułu uruchomienia Programu motywacyjnego wyniosły po trzech kwartałach 2023 roku 3.889 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
<b>Wartość godziwa 1 opcji wyceniana na dzień przyznania</b>	6,02	23,79	12,12
<b>Założenia przyjęte w modelu wartości godziwej:</b>			
Założona stopa wzrostu dywidendy w latach 2021-2026	10%	10%	10%
Oczekiwana zmienność akcji (%)	41%	41%	42%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	0,1%	2,9%	6,9%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	2	2	2

W opublikowanych przez TIM S.A. sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej TIM za I i III kwartał 2022 roku, śródrocznym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej TIM za 2022 rok oraz w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TIM za 2021 rok zaprezentowano także ujęcie programu motywacyjnego spółki zależnej TIM S.A. to jest 3LP S.A. Program ten był ujmowany na mocy podjętej w dniu 20 września 2021 roku uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia 3LP S.A. o przyjęciu programu motywacyjnego dla członków zarządu spółki 3LP S.A. Następnie w dniu 22 października 2021 roku Rada Nadzorcza 3LP S.A. określiła warunki programu motywacyjnego uchwalając Regulamin Programu Motywacyjnego 3LP S.A. i wyznaczając tym samym dzień przyznania uprawnień do objęcia akcji 3LP S.A. Zarząd TIM S.A. dokonał ponownej weryfikacji dnia przyznania uprawnień do akcji 3LP S.A. wynikających z programu motywacyjnego i ocenił, że w świetle istniejącego warunku nabycia uprawnień do objęcia akcji w ramach przyznanych opcji na akcje jakim jest spełnienie się warunków określonych w Regulaminie Programu motywacyjnego, w tym uplasowanie w pierwszej ofercie publicznej co najmniej 14 000 000 akcji serii E po cenie nie niższej niż cena minimalna określona przez Radę Nadzorczą 3LP S.A. i następnie wprowadzenie ww. akcji do obrotu na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, uznał, iż w istocie nie doszło do faktycznego przyznania tych uprawnień.

W związku z powyższym Zarząd TIM S.A. ocenił jako niezasadne ujęcie programu motywacyjnego 3LP S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TIM.

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TIM za 2022 rok oraz w sprawozdaniach finansowych za kolejne okresy nie ujęto kosztów programu motywacyjnego Spółki zależnej 3LP S.A. W dniu 26 września 2022 roku Zarząd Spółki zależnej 3LP S.A. postanowił odwołać ofertę publiczną. Decyzja podjęta została w związku z niekorzystnymi warunkami rynkowymi, wysoką zmiennością i niepewnością na rynkach kapitałowych.



#### 4.4 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>49 794</b>	<b>95 410</b>
<b>Korekty</b>	<b>26 163</b>	<b>(16 114)</b>
Amortyzacja	22 614	17 462
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	209	6 444
Przychody z tytułu odsetek	(1 026)	-
Koszty z tytułu odsetek	7 043	4 842
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(684)	(12)
Zmiana stanu rezerw	(4 822)	2 810
Zmiana stanu zapasów	6 922	1 078
Zmiana stanu należności	10 229	(48 543)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(18 204)	(4 024)
Inne korekty	3 882	3 829
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>75 957</b>	<b>79 296</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony	(12 814)	(23 164)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>63 143</b>	<b>56 132</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 376	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	1 026	-
Nabycie wartości niematerialnych	(9 311)	(4 380)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(30 131)	(2 483)
Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	-	324
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(37 040)</b>	<b>(6 527)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	8 095	6 551
Inne wpływy (wypływy) finansowe	(2 851)	-
Dywidendy	-	(26 639)
Spłata kredytów i pożyczek	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(14 392)	(10 884)
Odsetki	(7 043)	(5 166)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(16 191)</b>	<b>(36 138)</b>
Przepływy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany	-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych	-	-
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>9 912</b>	<b>13 467</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>35 245</b>	<b>9 720</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>45 157</b>	<b>23 187</b>

## 4.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	2 809	3 682
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	15 424	6 124
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>18 233</b>	<b>9 806</b>

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa TIM nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Grupa posiada wartości niematerialne użytkowane na podstawie umowy leasingu, które zostały ujęte zgodnie z wymogami MSSF 16, których wartość na dzień bilansowy wynosi 27 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 30 września 2023 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy Kapitałowej TIM.

**Stan na 30.09.2023**

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	12	-	9 312	9 324
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	12	-	9 312	9 324
transfery z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(12)	(12)
likwidacja	-	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(12)	(12)
sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-
<b>Amortyzacja za okres</b>	<b>885</b>	-	-	<b>885</b>
Zwiększenia	885	-	-	885
amortyzacja okresu bieżącego	885	-	-	885
Zmniejszenia	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(123)	-	-	(123)
Zwiększenia	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 809</b>	-	<b>15 424</b>	<b>18 233</b>

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 wytwarzania	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)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>3 682</b>	<b>-</b>	<b>6 124</b>	<b>9 806</b>

## NOTA 2

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Środki trwałe, w tym:	212 489	170 087
grunty	763	763
budynki i budowle	148 399	107 971
urządzenia techniczne i maszyny	33 819	34 331
środki transportu	8 477	8 177
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	21 031	18 844
Środki trwałe w budowie	45 017	24 426
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>257 506</b>	<b>194 513</b>

W związku z zaciągnięciem w dniu 13 maja 2022 roku 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 30.09.2023

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	-	54 474	2 920	2 841	3 987	30 227	94 449
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	54 474	2 920	2 841	3 987	30 227	94 449
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(4 076)	(1 557)	(72)	(9 636)	(15 341)
zbycie	-	-	(122)	(930)	-	-	(1 052)
likwidacja	-	-	(3 954)	(627)	(72)	-	(4 653)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(9 636)	(9 636)
Amortyzacja za okres	-	14 047	(644)	984	1 728	-	16 115
Zwiększenia	-	14 047	3 428	2 489	1 768	-	21 732
amortyzacja okresu bieżącego	-	14 047	3 428	2 489	1 768	-	21 732
Zmniejszenia	-	-	(4 072)	(1 505)	(40)	-	(5 617)
zbycie	-	-	(122)	(922)	-	-	(1 044)
likwidacja	-	-	(3 950)	(583)	(40)	-	(4 573)
zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>763</b>	<b>148 398</b>	<b>33 819</b>	<b>8 478</b>	<b>21 031</b>	<b>45 017</b>	<b>257 506</b>

<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	92 438	298	4 507	-	-	97 243
Zwiększenia	-	51 345	-	2 800	-	-	54 145
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	51 345	-	2 800	-	-	54 145
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(555)	-	-	(555)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(555)	-	-	(555)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	143 783	298	6 752	-	-	150 833
Amortyzacja za okres	-	(13 105)	(47)	(1 435)	-	-	(14 587)
Zwiększenia	-	(13 105)	(47)	(1 947)	-	-	(15 099)
amortyzacja okresu bieżącego	-	(13 105)	(47)	(1 947)	-	-	(15 099)
Zmniejszenia	-	-	-	512	-	-	512
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	512	-	-	512
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>130 678</b>	<b>251</b>	<b>5 317</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136 246</b>



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)	(1 860)	(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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>763</b>	<b>107 971</b>	<b>34 331</b>	<b>8 178</b>	<b>18 844</b>	<b>24 426</b>	<b>194 513</b>

<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	60 775	-	3 149	-	-	63 924
Zwiększenia	-	43 733	314	3 605	-	-	47 652
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	43 733	314	3 605	-	-	47 652
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(4 257)	-	(1 706)	-	-	(5 963)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	(4 257)	-	(1 706)	-	-	(5 963)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	100 251	314	5 048	-	-	105 613
Amortyzacja za okres	-	(7 813)	(16)	(541)	-	-	(8 370)
Zwiększenia	-	(12 070)	(16)	(2 031)	-	-	(14 117)
amortyzacja okresu bieżącego	-	(12 070)	(16)	(2 031)	-	-	(14 117)
Zmniejszenia	-	4 257	-	1 490	-	-	5 747
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	4 257	-	1 490	-	-	5 747
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>92 438</b>	<b>298</b>	<b>4 507</b>	-	-	<b>97 243</b>

<b>ZAPASY</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Materiały	3 622	2 913
Towary	157 079	164 713
<b>Razem</b>	<b>160 701</b>	<b>167 626</b>

### NOTA 3

#### Stan na 30.09.2023

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2023	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	257 361	227 405	21 700	3 060	1 444	3 752
Odpis aktualizujący należności	(3 145)	(1)	(3)	-	(1)	(3 140)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	254 216	227 404	21 697	3 060	1 443	612
Należności publicznoprawne	886	886	-	-	-	-
Należności pozostałe	811	811	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>255 913</b>	<b>229 101</b>	<b>21 697</b>	<b>3 060</b>	<b>1 443</b>	<b>612</b>

#### 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	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>266 103</b>	<b>234 350</b>	<b>22 630</b>	<b>4 855</b>	<b>1 938</b>	<b>2 330</b>

#### NOTA 4

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	5 067	3 201
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	40 090	32 044
<b>Razem</b>	<b>45 157</b>	<b>35 245</b>

#### NOTA 5

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	14 234	10 352
kapitał rezerwowy utworzony na program nabycia akcji własnych	65 311	65 311
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>84 250</b>	<b>80 368</b>

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

Kapitał na akcje w ramach programu motywacyjnego ujęty na dzień 30.09.2023 w wysokości 14 234 tys. zł. został szczegółowo opisany w ramach prezentacji skonsolidowanego sprawozdania 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 ("Program Nabycia Akcji Własnych"). Program Nabycia Akcji Własnych opisany został w pkt. 3.2. niniejszego Raportu.

#### NOTA 6

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
stan na początek okresu	66 430	86 166
zwiększenia - zysk (strata) netto	37 135	102 182
zmniejszenia	-	(121 919)
wypłata dywidendy	-	(56 608)
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	(65 311)
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>103 565</b>	<b>66 430</b>

W dniu 27 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. postanowiło podzielić wypracowany w roku 2022 zysk netto w kwocie 100 409,83 tys. zł. w następujący sposób:

- kwota 70 441 tys. zł. pozostanie w zyskach zatrzymanych - zgodnie z uchwałą kwota ta została przeznaczona na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.
- kwota 29 969 została przeznaczona na dywidendę za 2022 rok, z zastrzeżeniem, iż kwota ta została wypłacona akcjonariuszom w dniu 23 grudnia 2022 roku, tytułem zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2022 roku. Kwota wypłaconej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy została ujęta w wartości zysków zatrzymanych na koniec 2022 roku.

## NOTA 7

### Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)

Stan na 30.09.2023

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2023	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	4 737	4 737	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 831	22 831	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	236 104	229 822	3 765	530	433	1 554
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	6 804	6 804	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 060	4 060	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe, w tym:	3 813	3 813	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-	-	-	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	446	446	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>278 795</b>	<b>272 513</b>	<b>3 765</b>	<b>530</b>	<b>433</b>	<b>1 554</b>

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				
<b>Razem</b>	<b>292 057</b>	<b>284 642</b>	<b>5 208</b>	<b>747</b>	<b>421</b>	<b>1 038</b>



## NOTA 8

### Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu

Stan na 30.09.2023

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>147 110</b>
	EUR	31 213	144 693
	PLN	2 417	2 417
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>22 831</b>
	EUR	4 623	21 431
	PLN	1 400	1 400
Razem zobowiązania z tytułu leasingu			<b>169 941</b>
	EUR	35 837	166 124
	PLN	3 817	3 817
<b>Razem</b>			<b>169 941</b>

Stan na 31.12.2022

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

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

### 5.1 Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>96 855</b>	<b>91 011</b>
Wartości niematerialne	1	16 890	8 311
Rzeczowe aktywa trwałe	2	6 997	9 859
Aktywa finansowe:		66 680	65 582
w jednostkach powiązanych		66 679	65 581
w jednostkach pozostałych		1	1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe		87	153
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 201	7 107
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>469 715</b>	<b>465 320</b>
Zapasy	3	157 927	165 093
Należności krótkoterminowe	4	265 738	264 534
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	45 155	34 973
Rozliczenia międzyokresowe		895	722
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>469 715</b>	<b>465 321</b>
<b>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>566 570</b>	<b>556 333</b>

<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>308 764</b>	<b>262 071</b>
<b>Kapitał własny jednostki</b>		308 764	262 071
Kapitał akcyjny		22 199	22 199
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		93 037	93 037
Kapitały rezerwowe	6	84 250	80 368
Zyski zatrzymane	7	116 103	70 441
Udziały i akcje własne		(6 825)	(3 974)
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>9 763</b>	<b>12 219</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 080	7 470
Rezerwy długoterminowe		208	226
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	9	3 475	4 523
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>248 043</b>	<b>282 043</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8	243 306	271 730
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8	-	107
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8,9	2 003	3 313
Rezerwy krótkoterminowe		2 734	6 893
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		<b>248 043</b>	<b>282 043</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>257 806</b>	<b>294 262</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>566 570</b>	<b>556 333</b>

## 5.2 Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
<b>Przychody</b>	<b>346 780</b>	<b>1 049 608</b>	<b>349 520</b>	<b>1 087 448</b>
Amortyzacja	1 362	4 088	1 326	4 062
Zużycie materiałów i energii	357	1 091	371	1 068
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	1 359	3 911	10	1 230
Usługi obce	33 634	97 421	29 054	83 418
Podatki i opłaty	102	273	123	344
Koszt świadczeń pracowniczych	13 074	40 886	14 088	43 439
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 661	5 435	1 617	4 989
odpis na należności z tytułu dostaw i usług	220	529	-47	253
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	278 171	840 951	278 348	848 682
Pozostałe przychody operacyjne	132	773	53	305
Pozostałe koszty operacyjne	5	248	34	211
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>17 187</b>	<b>56 077</b>	<b>24 602</b>	<b>100 310</b>
Przychody finansowe	977	2 247	426	739
Koszty finansowe	122	332	178	437
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>18 042</b>	<b>57 992</b>	<b>24 850</b>	<b>100 612</b>
Podatek dochodowy	3 767	12 330	5 027	20 030
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	14 275	45 662	19 823	80 582
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (Strata)</b>	<b>14 275</b>	<b>45 662</b>	<b>19 823</b>	<b>80 582</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>14 275</b>	<b>45 662</b>	<b>19 823</b>	<b>80 582</b>
<b>Zysk/ (Strata)</b>	<b>14 275</b>	<b>45 662</b>	<b>19 823</b>	<b>80 582</b>
przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	14 275	45 662	19 823	80 582
przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>14 275</b>	<b>45 662</b>	<b>19 823</b>	<b>80 582</b>
przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego	14 275	45 662	19 823	80 582
przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-

**Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą:**

przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,64	2,06	0,89	3,63
przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-
przypadający na jedną akcję	0,64	2,06	0,89	3,63

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

przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,62	1,99	0,89	3,6
przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-
przypadający na jedną akcję	0,62	1,99	0,89	3,6

### 5.3 Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2023 - 30.09.2023	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	-	-	-	45 662	-	45 662	45 662
zysk (strata) netto	-	-	-	45 662	-	45 662	45 662
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	3 882	-	-	3 882	3 882
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-
nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(2 851)	(2 851)	-
<b>Stan na 30.09.2023</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>84 250</b>	<b>116 103</b>	<b>(6 825)</b>	<b>308 764</b>	<b>308 764</b>

01.01.2022 - 30.09.2022	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	-	-	-	80 582	-	80 582	80 582
zysk (strata) netto	-	-	-	80 582	-	80 582	80 582
inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	(26 639)	-	(26 639)	(26 639)
zmiana udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
program motywacyjny	-	-	4 156	-	-	4 156	4 156
kapitał rezerwowy na program nabycia akcji własnych	-	-	65 311	(65 311)	-	-	-
zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>22 199</b>	<b>93 037</b>	<b>79 714</b>	<b>80 582</b>		<b>275 532</b>	<b>275 532</b>



## 5.4 Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>57 992</b>	<b>100 612</b>
<b>Korekty</b>	<b>(9 958)</b>	<b>(30 169)</b>
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli	-	-
Amortyzacja	4 088	4 062
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych	49	179
Przychody z tytułu odsetek	(2 067)	(463)
Koszty z tytułu odsetek	311	-
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(510)	(4)
Zmiana stanu rezerw	(4 176)	3 896
Zmiana stanu zapasów	7 166	1 756
Zmiana stanu należności	11 735	(33 521)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(29 165)	545
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(173)	100
Inne korekty	2 784	(6 719)
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>48 034</b>	<b>70 444</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony	(12 814)	(21 813)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>35 220</b>	<b>48 631</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	563	4
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Odsetki otrzymane/zapłacone	2 067	-
Udzielone pożyczki	-	(2 516)
Nabycie wartości niematerialnych	(8 541)	(3 758)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(684)	(554)
Zakup nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	(12 874)	739
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(19 469)</b>	<b>(6 085)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy (wypływy) finansowe	(2 851)	-
Dywidendy	-	(26 639)
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(2 407)	(2 558)
Odsetki	(311)	(276)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 569)</b>	<b>(29 473)</b>
Przepływy pieniężne przed skutkami zmian kursów wymiany	-	-
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych	-	-
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>10 182</b>	<b>13 073</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>34 973</b>	<b>9 706</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>45 155</b>	<b>22 779</b>

## 5.5 Wybrane noty objaśniające

### NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2023	31.12.2022
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	1 637	2 233
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	15 253	6 078
<b>Razem</b>	<b>16 890</b>	<b>8 311</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 30 września 2023 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Na dzień 30 września 2023 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

### Stan na 30.09.2023

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	-	9 175	9 175
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	9 175	9 175
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Amortyzacja za okres	596	-	596
Zwiększenia	596	-	596
amortyzacja okresu bieżącego	596	-	596
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	596	-	596
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 637</b>	<b>15 253</b>	<b>16 890</b>

**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	-	-	-
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 233</b>	<b>6 078</b>	<b>8 311</b>

**NOTA 2**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2023	31.12.2022
Środki trwałe, w tym:	6 997	9 824
budynki i budowle	3 655	5 187
urządzenia techniczne i maszyny	1 301	1 587
środki transportu	1 901	2 864
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	140	186
Środki trwałe w budowie	-	34
<b>Razem</b>	<b>6 997</b>	<b>9 859</b>

**Stan na 30.09.2023**

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	-	-	317	365	36	-	718
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	317	365	36	-	718
Zmniejszenia	-	-	(3 998)	(408)	(72)	(34)	(4 512)
zbycie	-	-	(119)	-	-	-	(119)
likwidacja	-	-	(3 879)	(408)	(72)	-	(4 359)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(34)	(34)
Amortyzacja za okres	-	1 532	(3 395)	920	10	-	(933)
Zwiększenia	-	1 532	599	1 313	50	-	3 494
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 532	599	1 313	50	-	3 494
Zmniejszenia	-	-	(3 994)	(393)	(40)	-	(4 427)
zbycie	-	-	(119)	-	-	-	(119)
likwidacja	-	-	(3 875)	(393)	(40)	-	(4 308)
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>3 655</b>	<b>1 301</b>	<b>1 901</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>6 997</b>

<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	3 964	-	2 725	-	-	6 689
Zwiększenia	-	-	-	365	-	-	365
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	365	-	-	365
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(408)	-	-	(408)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(408)	-	-	(408)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	3 964	-	2 682	-	-	6 646
Amortyzacja za okres	-	(1 358)	-	(815)	-	-	(2 173)
Zwiększenia	-	(1 358)	-	(1 208)	-	-	(2 566)
amortyzacja okresu bieżącego	-	(1 358)	-	(1 208)	-	-	(2 566)
Zmniejszenia	-	-	-	393	-	-	393
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	393	-	-	393
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>2 606</b>	<b>-</b>	<b>1 867</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 473</b>

**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)
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>5 187</b>	<b>1 587</b>	<b>2 864</b>	<b>186</b>	<b>34</b>	<b>9 859</b>

<b>AKTYWA UŻYWANE ZGODNIE Z MSSF 16</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	5 774	-	2 249	-	-	8 023
Zwiększenia	-	-	-	2 101	-	-	2 101
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	2 101	-	-	2 101
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	(1 253)	-	-	(1 253)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(1 253)	-	-	(1 253)
Amortyzacja za okres	-	1 810	-	372	-	-	2 182
Zwiększenia	-	1 810	-	1 610	-	-	3 420
amortyzacja okresu bieżącego	-	1 810	-	1 610	-	-	3 420
Zmniejszenia	-	-	-	(1 238)	-	-	(1 238)
zbycie	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	(1 238)	-	-	(1 238)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>3 964</b>	<b>-</b>	<b>2 725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 689</b>

Na dzień 30 września 2023 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

### NOTA 3

<b>ZAPASY</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Materiały	688	334
Towary	157 239	164 759
<b>Razem</b>	<b>157 927</b>	<b>165 093</b>

#### NOTA 4

#### Struktura należności krótkoterminowych

Stan na 30.09.2023

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 30.09.2023	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesiący	Należności przeterminowane powyżej 6 miesiący
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	248 381	218 803	21 530	3 046	1 443	3 559
Odpis aktualizujący należności	(2 947)	-	-	-	-	(2 947)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	245 434	218 803	21 530	3 046	1 443	612
Należności pozostałe w tym:	20 304	20 304	-	-	-	-
cash pooling	20 096	20 096	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>265 738</b>	<b>239 107</b>	<b>21 530</b>	<b>3 046</b>	<b>1 443</b>	<b>612</b>





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				
<b>Razem</b>	<b>264 534</b>	<b>233 089</b>	<b>22 349</b>	<b>4 813</b>	<b>1 938</b>	<b>2 345</b>

## NOTA 5

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	5 065	2 929
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty do 3 miesięcy	40 090	32 044
<b>Razem</b>	<b>45 155</b>	<b>34 973</b>

## NOTA 6

<b>Kapitał rezerwow</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705
opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego	14 234	10 352
kapitał rezerwow utworzony na program nabycia akcji własnych	65 311	65 311
<b>Kapitał rezerwow, razem</b>	<b>84 250</b>	<b>80 368</b>

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

Kapitał na akcje w ramach Programu motywacyjnego na dzień 30.09.2023 roku wynosi 14 234 tys. zł. Program motywacyjny opisany został w pkt. 3.2. niniejszego Raportu.

Kapitał rezerwow utworzony na program nabycia akcji własnych w wysokości 65 311 tys. zł. został utworzony z zysków zatrzymanych. Program Nabycia Akcji Własnych opisany został w pkt. 3.2. niniejszego Raportu.

## NOTA 7

<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
stan na początek okresu	70 441	91 950
zwiększenia - zysk (strata) netto	45 662	100 410
zmniejszenia	-	(121 920)
wypłata dywidendy	-	(56 609)
utworzenie kapitału rezerwowego na program nabycia akcji własnych	-	(65 311)
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>116 102</b>	<b>70 441</b>

**Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)**  
**Stan na 30.09.2023**

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 30.09.2023	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	2 003	2 003	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	233 775	228 762	2 654	477	385	1 497
Zobowiązania publiczno-prawne bez podatku dochodowego	4 647	4 647	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 317	2 317	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe w tym: zobowiązania z tytułu dywidendy	2 567 -	2 567 -	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>245 309</b>	<b>240 296</b>	<b>2 654</b>	<b>477</b>	<b>385</b>	<b>1 497</b>

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	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>275 150</b>	<b>267 787</b>	<b>5 181</b>	<b>744</b>	<b>421</b>	<b>1 017</b>

**NOTA 8**

**Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu**

**Stan na 30.09.2023**

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>3 475</b>
	EUR	384	1 782
	PLN	1 693	1 693
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>2 003</b>
	EUR	299	1 387
	PLN	616	616
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>5 478</b>
	EUR	684	3 169
	PLN	1 378	2 309
<b>Razem</b>			<b>5 478</b>

**Stan na 31.12.2022**

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu		Kwota wg waluty	Wartość w PLN
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu			<b>4 523</b>
	EUR	584	2 740
	PLN	1 783	1 783
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu			<b>3 313</b>
	EUR	293	1 376
	PLN	1 937	1 937
Razem zobowiązania z tyt. leasingu			<b>7 836</b>
	EUR	877	4 116
	PLN	3 720	3 720
<b>Razem</b>			<b>7 836</b>

## 6. Pozostałe informacje

### 6.1 Zasady rachunkowości

#### 6.1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM będące częścią niniejszego Raportu 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 21 listopada 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 30 września 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 Kapitałowej TIM.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 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 30 września 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 dystrybucyjna w kanale e-commerce, działalność dystrybucyjna 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 30.09.2023**

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	707 031	662 503	601	187	44 943	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna zdalna	338 381	329 625	288	89	8 954	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	44 880	45 355	38	12	(449)	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	3 321	1 262	3	1	2 061	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 093 613</b>	<b>1 038 745</b>	<b>930</b>	<b>289</b>	<b>55 509</b>	<b>1 349</b>	<b>7 064</b>	<b>49 794</b>	<b>12 659</b>	<b>37 135</b>

**Stan na 30.09.2022**

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	759 325	681 808	213	147	77 583	-	-	-	-	-
Działalność dystrybucyjna zdalna	325 118	304 604	91	63	20 542	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	49 400	42 494	187	349	6 744	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	3 005	1 136	1	1	1 869	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 136 848</b>	<b>1 030 042</b>	<b>492</b>	<b>560</b>	<b>106 738</b>	<b>324</b>	<b>11 652</b>	<b>95 410</b>	<b>19 056</b>	<b>76 354</b>

	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2023 do 30.09.2023</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	706 480	338 381	44 880	2 889	-	<b>1 092 630</b>
Przychody między segmentami	551	-	75 784	432	(76 767)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>707 031</b>	<b>338 381</b>	<b>120 664</b>	<b>3 321</b>	<b>(76 767)</b>	<b>1 092 630</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>44 943</b>	<b>8 954</b>	<b>(449)</b>	<b>2 061</b>	-	<b>55 509</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(4 025)		(18 526)	(63)	-	<b>(22 614)</b>
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>565 521</b>		<b>282 715</b>	<b>1 049</b>	<b>(98 718)</b>	<b>750 567</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	9 205		30 217	20	-	<b>39 442</b>

	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Eliminacje i korekty konsolidacyjne	Ogółem
<b>Za okres 01.01.2022 do 30.09.2022</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	759 325	325 118	49 400	3 005		<b>1 136 848</b>
Przychody między segmentami	-	-	65 171	372	(65 543)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>759 325</b>	<b>325 118</b>	<b>114 571</b>	<b>3 377</b>	<b>(65 543)</b>	<b>1 136 848</b>
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>77 583</b>	<b>20 542</b>	<b>6 744</b>	<b>1 869</b>	-	<b>106 738</b>
<b>Pozostałe informacje:</b>						
Amortyzacja	(4 004)		(13 400)	(58)	-	<b>(17 462)</b>
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-		-	-	-	-
<b>Aktywa segmentu operacyjnego</b>	<b>511 148</b>		<b>213 122</b>	<b>1 281</b>	<b>(83 403)</b>	<b>642 148</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	4 289		3 613	23	(1 062)	<b>6 863</b>

Przychody za okres 01.01.2023 do 30.09.2023	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	707 031	338 381	44 880	3 321	1 093 613
Polska	703 400	338 381	44 880	3 321	1 089 982
Pozostałe kraje	3 631	-	-	-	3 631
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>707 031</b>	<b>338 381</b>	<b>44 880</b>	<b>3 321</b>	<b>1 093 613</b>

Przychody za okres 01.01.2022 do 30.09.2022	Działalność dystrybucyjna, e-commerce	Działalność dystrybucyjna, zdalna	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe	Ogółem
Region	759 325	325 118	49 400	3 005	1 136 848
Polska	756 900	325 118	49 400	3 005	1 134 423
Pozostałe kraje	2 425	-	-	-	2 425
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>759 325</b>	<b>325 118</b>	<b>49 400</b>	<b>3 005</b>	<b>1 136 848</b>

	od 01.01.2023 do 30.09.2023		od 01.01.2022 do 30.09.2022	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Region				
Polska	1 089 982	275 739	1 134 423	183 779
Pozostałe kraje	3 631	-	2 425	
<b>Ogółem</b>	<b>1 093 613</b>	<b>275 739</b>	<b>1 136 848</b>	<b>183 779</b>

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 30 września 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.

### 6.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową TIM obejmują kluczowy personel kierowniczy, oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej. Poniżej zaprezentowano transakcje z podmiotami powiązаныmi za okresy objęte niniejszym raportem.

Wykaz podmiotów powiązanych ze Spółką:

- SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy – powiązanie osobowe poprzez Przewodniczącego Rady Nadzorczej TIM S.A. Pana Krzysztofa Wieczorkowskiego, który od dnia 29 maja 2023 roku pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej SONEL S.A. oraz dodatkowo Pan Krzysztof Wieczorkowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej TIM S.A. i Pan Krzysztof Folta, Prezes Zarządu TIM S.A., posiadają znaczne pakiety akcji SONEL 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 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	94	123	30	59
<b>Razem</b>	<b>94</b>	<b>123</b>	<b>30</b>	<b>59</b>

#### INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	10 165	8 324	986	214
<b>Razem</b>	<b>10 165</b>	<b>8 324</b>	<b>986</b>	<b>214</b>

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

## 6.5 Poręczenia, gwarancje i zobowiązania warunkowe

Stan na 30.09.2023 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, poręczonym przez TIM SA do kwoty 2 881 049,26 EUR	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	13 355
ELP Wrocław 1 sp. z.o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 958
ELP Wrocław 2 sp. z.o.o. (dawniej HE Wrocław 5 Sp. z o.o.)	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona cesją z umowy o świadczenie usług logistycznych	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 848
Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 357 476,58 EUR	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 657
HE3 Sycow 1 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 470
HE3 SLUBICE 2 Spółka z o. o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	3 630
HE2 Zgierz 1 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	1 334
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
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	21
ASTER DANTISCUM WEBUILD S.p.A.	gwarancja wykonania zlecenia	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	107
ASTER DANTISCUM WEBUILD S.p.A.	gwarancja wykonania zlecenia	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	17
			Razem	<b>26 053</b>

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.	1 932
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 Syców 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 magazynu	3LP 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
				<b>18 854</b>



## 6.6 Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2023 roku nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku. Po dniu 30 września 2023 r nie wystąpiły również zdarzenia, które nie zostały odnotowane w niniejszym Raporcie, a mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe TIM S.A.

## 6.7 Inne informacje

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

### Grupa Kapitałowa TIM

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

	Stan na 31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2023
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 408	3 057	2 557	4 908
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	1 226	1 934	1 534	1 626
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	3 058	1 123	1 023	3 158
II. Aktywa na podatek odroczony	12 267	-	984	11 283
III. Rezerwa na podatek odroczony	11 075	-	1 140	9 935
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	8 052	3 657	8 478	3 231
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	311	15	18	308

## 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 30.09.2023
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 138	3 057	2 497	4 698
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	123	-	-	123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	1 226	1 934	1 534	1 626
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 788	1 123	963	2 948
II. Aktywa na podatek odroczony	7 107	-	906	6 201
III. Rezerwa na podatek odroczony	7 470	-	1 390	6 080
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	6 893	2 458	6 616	2 734
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	226	-	18	208

### 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 30 września 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 30.09.2023

	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>89</b>	-	-	-	-	-	-	<b>89</b>
Należności i pożyczki	89	-	-	-	-	-	-	89
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>301 070</b>	-	-	-	-	-	-	<b>301 070</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	255 913	-	-	-	-	-	-	255 913
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 157	-	-	-	-	-	-	45 157
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>301 159</b>	-	-	-	-	-	-	<b>301 159</b>

#### Stan na 31.12.2022

	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>154</b>	-	-	-	-	-	-	<b>154</b>
Należności i pożyczki	154	-	-	-	-	-	-	154
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>301 348</b>	-	-	-	-	-	-	<b>301 348</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	266 103	-	-	-	-	-	-	266 103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 245	-	-	-	-	-	-	35 245
<b>RAZEM</b>	<b>301 501</b>	-	-	-	-	-	-	<b>301 502</b>

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

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

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (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 30.09.2023

	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 955</b>	-	-	-	-	-	-	<b>14 955</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 258	-	-	-	-	-	-	13 258
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 697	-	-	-	-	-	-	1 697
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>255 964</b>	-	-	-	-	-	-	<b>255 964</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	250 781	-	-	-	-	-	-	250 781
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 737	-	-	-	-	-	-	4 737
Pozostałe zobowiązania finansowe	446	-	-	-	-	-	-	446
<b>RAZEM</b>	<b>270 919</b>	-	-	-	-	-	-	<b>270 919</b>

#### Stan na 31.12.2022

	ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	RAZEM
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>9 926</b>	-	-	-	-	-	-	<b>9 926</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 400	-	-	-	-	-	-	8 400
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 526	-	-	-	-	-	-	1 526

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>274 417</b>	-	-	-	-	-	-	<b>274 417</b>
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
<b>RAZEM</b>	<b>284 343</b>	-	-	-	-	-	-	<b>284 343</b>

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 dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku TIM S.A. nie wypłaciła dywidendy. W wyżej wymienionym okresie TIM S.A. nie deklarowała również wypłaty dywidendy. W dniu 27 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. postanowiło podzielić wypracowany w roku 2022 zysk netto w kwocie 100 409 826,11 zł (słownie: sto milionów czterysta dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia sześć złotych i jedenaście groszy) w następujący sposób:

- kwota w wysokości 70 440 906,11 zł (słownie: siedemdziesiąt milionów czterysta czterdzieści tysięcy dziewięćset sześć złotych i jedenaście groszy) przeznaczona została na kapitał zapasowy,
- kwota w wysokości 29 968 920 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia złotych) przeznaczona została 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.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej TIM nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 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 30 września 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 30 września 2023 roku oraz do dnia publikacji raportu, w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy ani połączenia jednostek.

Jednocześnie Zarząd TIM S.A. informuje, iż w dniu 24 marca 2023 roku zawarta została przez akcjonariuszy Spółki – Krzysztofa Foltę, Piotra Nosala, Macieja Posadzego, Piotra Tokarczuka, Ewę Foltę oraz Krzysztofa Wieczorkowskiego umowa inwestycyjna z FEGA & Schmitt Elektrogroßhandel GmbH, podmiotem powiązaniem Adolf Würth GmbH & Co. KG dotycząca ogłoszenia przez Inwestora wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki i zobowiązania się Akcjonariuszy do zbycia wszystkich akcji Spółki posiadanych przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Wezwanie („Umowa Inwestycyjna”).

Informacje na temat Umowy Inwestycyjnej zamieszczone zostały w pkt. 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 30 września 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

21 listopada 2023 roku