

## **Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Timex S.A. w roku 2019**

Rok 2019 był dziewiętnastym rokiem obrachunkowym, za który Spółka Akcyjna Timex jako grupa kapitałowa, w myśl art. 55 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r, obowiązana była sporządzić skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat, a także sprawozdanie z działalności.

Dokumenty skonsolidowane (bilans i rachunek zysków i strat) utworzono w oparciu o odpowiednie dokumenty Spółek:

- Timex S.A.
- TRS Sp. z o.o.

Na sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Timex S.A. w roku obrachunkowym składają się:

- sprawozdanie z działalności Timex S.A.
- sprawozdanie z działalności TRS Sp. z o.o.

W szczególności sprawozdanie Timex S.A. szczegółowo opisuje merytoryczną działalność grupy w analizowanym okresie, z uwzględnieniem działalności Spółek od niej zależnych.

Na dzień 31.12.2019 roku jednostka dominująca, jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej oraz osoby działające w ich imieniu nie posiadały akcji i udziałów własnych o których mowa w art. 49 ust. 2 pkt 5 ustawy o rachunkowości.

Na podstawie art. 57 pkt 2 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości w sprawozdaniu skonsolidowanym nie ujęto sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Tom & Paul 1 Sp. z o.o. nad którą utracono sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą.

Jednostka dominująca posiadała na dzień 31.12.2019 r. poniższe oddziały:

- oddział w Nowym Koniku przy ul. Terespolskiej 58, 05-074 Halinów,
- oddział w Gdańsku przy ul. Lubowidzkiej 41, 80-174 Gdańsk,

Spółka dysponuje również kompletnie wyposażonymi lokalami biurowymi w swoich biurach w Mysłowicach, Rzeszowie, Sulechowie oraz posiada nieruchomość w Tarnowie Podgórnym, w której prowadzona jest działalność operacyjna Regionu Zachód.

## **INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółek Grupy narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na



wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka nabywa i zbywa instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe. Działania Spółki w tym zakresie obejmują stosowanie rachunkowości zabezpieczeń tak, aby minimalizować zmienność wyniku finansowego bieżącego okresu.

## **PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **1. Przedmiotem działalności TIMEX S.A. w roku sprawozdawczym była:**

#### **Działalność handlowa na rachunek własny**

Rok sprawozdawczy to kolejny rok współpracy z firmą Tirsan. Spółka prowadziła sprzedaż produktów Kaessbohrer jako „niezależny sprzedawca”. Niestety, mimo znacznej poprawy stosunków z w/w dostawcą naczepek i zdecydowanie lepszej współpracy w minionym roku, Spółce nie udało się uzyskać wzrostu sprzedaży jej produktów.

Odczuwalne, szczególnie w drugiej połowie roku, spowolnienie gospodarcze na terenie Unii Europejskiej, pogłębiające się zatory płatnicze, wysokie koszty pracy, brak wykwalifikowanej kadry - przede wszystkim bardzo uciążliwy brak kierowców oraz rosnąca konkurencja ze strony zagranicznych przewoźników wpłynęły bardzo niekorzystnie na kondycję polskich firm transportowych. Według raportu Coface branża transportowa w 2019 roku zanotowała roczny wzrost liczby upadłości rzędu 30 procent. Wskazane powyżej uwarunkowania dość mocno wpłynęły na spadek inwestycji w naczepek - szczególnie dotyczyło to naczepek plandekowych. Najmocniejszy spadek nastąpił III i IV kwartale 2019 roku i wyniósł w sektorze naczepek plandekowych 30-40% w stosunku do roku 2018.

#### **Serwis pojazdów, stacja diagnostyczna**

Rok 2019 przebiegał pod znakiem dalszego umacniania głównych obszarów specjalizacji serwisu. W roku sprawozdawczym Spółka: kontynuowała owocną współpracę z firmą IVECO; zanotowała wzrost sprzedaży usług i wypracowała wyższą rentowność z ich sprzedaży, mimo znacznego wzrostu kosztów wynagrodzeń; pozyskała nowe zlecenia, między innymi dzięki udziałowi w przetargach organizowanych przez Ministerstwo Obrony Narodowej; rozpoczęła proces modernizacji stanowisk lakierniczych - zakończenie prac planowane jest w 2020 r.

## **Działalność w ramach badań związanych z termicznym przetwarzaniem biomasy w celach energetycznych**

W związku z wysokimi kosztami kontynuowania tej działalności oraz brakiem potencjalnych klientów, Zarząd postanowił zakończyć tę inwestycję i zamknąć Spółkę Carbontim Sp. z o.o. W dniu 4 września 2019 roku Spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W 2019 roku Spółka nie prowadziła działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

### **2. Przedmiot działalności TRS Sp. z o.o. w roku sprawozdawczym:**

W roku 2019 TRS Sp. z o.o. działała jako spółka wynajmująca sprzedawane przez Timex S.A. naczepy samochodowe nowe i używane marki Kaessbohrer – niemieckiego producenta naczep i przyczep samochodowych do transportu ciężkiego. Spółka wynajmowała klientom końcowym pojazdy na podstawie zawieranych umów najmu dbając o wysoki standard obsługi i jakość świadczonych usług. Kontynuowała ona również swoją działalność związaną z wynajmem samochodów osobowych dla spółki Timex S.A. jak również dla innych podmiotów.

Rok 2019 był kolejnym rokiem w którym branża transportowa nie rozwijała floty w formie najmu długoterminowego. Firmy transportowe były co prawda zainteresowane ofertą Spółki, jednak ich wiarygodność płatnicza była wątpliwa wobec czego Zarząd zdecydował o nie podejmowaniu nadmiernego ryzyka polegającego na wynajmie pojazdów tym klientom.

Sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności spółek, zostały poddane badaniu przez wyspecjalizowaną firmę audytorską PERFECTUM – AUDIT Doradcy Finansowo – Księgowi Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-777) przy al. Komisji Edukacji Narodowej 98, która przedłożyła stosowne raporty sporządzone przez biegłego rewidenta Jerzego Pasakalika o nr ew. 12799 (Timex S.A.).

### **WYNIKI FINANSOWE**

Każdy ze Wspólników otrzyma bilans zamknięcia roku sprawozdawczego oraz rachunek zysków i strat grupy kapitałowej Timex S.A.. Zgodnie z przytoczoną ustawą o rachunkowości sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Timex S.A. poddane zostało badaniu audytora – firmie PERFECTUM – AUDIT Doradcy Finansowo – Księgowi Sp. z o.o., który sporządził „Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Timex S.A.. z siedzibą w Warszawie za rok 2019”. Niniejszym raport ten Zarząd przedłoży Wspólnikom. Zawiera on badanie poprawności sprawozdań skonsolidowanych: bilansu oraz rachunku zysków i strat, a także ocenę sprawozdania Zarządu.



Zarząd poniżej przedstawia najistotniejsze wielkości najbardziej interesujące Wspólników:

- Suma aktywów/pasywów	56.938 tys. zł (-10,45%)
- Majątek trwały	18.604 tys. zł (-6,77%)
- Kapitał własny	47.769 tys. zł (-4,79%)
- Kapitał rezerwowy	49.291 tys. zł (-0,10%)
- Strata brutto	1.661 tys. zł (-1297,29%)
- Strata netto	2.470 tys. zł (-1120,17%)

#### **PLANY NA ROK 2020**

Poniżej znajduje się ogólna informacja na temat przewidywanego rozwoju oraz sytuacji finansowej.

Prognozy dla branży transportowej, a tym samym również dla Spółki, jeśli chodzi o rok 2020 dalekie są od optymistycznych. Niekorzystne zmiany w unijnym otoczeniu regulacyjnym, takie jak Pakiet Mobilności oraz polityka środowiskowa, preferująca przewozy kolejowe kosztem transportu drogowego, co może skutkować zahamowaniem rozwoju towarowych przewozów drogowych; spowolnienie gospodarcze; niedobór pracowników wymuszający wzrost płac, co z kolei uderza w dotychczasową przewagę konkurencyjną polskich firm; Brexit oraz aktualnie najbardziej dotkliwa kwestia koronawirusa i powiązane z nim kłopoty społeczne i gospodarcze – powodują, że przedsiębiorcy z sektora TSL na ten rok patrzą z dużą rezerwą. Niepewność co do tego co może się wydarzyć, z jakimi problemami przyjdzie się zmierzyć wpływa na znaczne ograniczenie inwestycji.

Aktualnie sytuacja finansowa Spółki nie jest najlepsza. Już w marcu w związku z wprowadzeniem stanu epidemicznego w Polsce Spółka odnotowała spadek przychodów o ponad 40% w stosunku do roku ubiegłego, w kwietniu było to już ponad 50%, w maju 56%. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd podjął szereg działań mających na celu maksymalne ograniczenie strat. Z uwagi na znaczny spadek działalności biznesowej Zarząd obniżył czas pracy, na okres 3 miesięcy od połowy kwietnia do połowy lipca, do ½ etatu. Zmiana czasu pracy i wynagrodzenia objęła wszystkich pracowników z działów sprzedaży, księgowości i administracji – tylko dział serwisu pracuje na dotychczasowych warunkach.

Ponadto Spółka skorzystała z rządowego wsparcia przedsiębiorców – tzw. tarczy antykryzysowej w postaci dofinansowania wynagrodzeń pracowniczych. Wypłaty dofinansowań Spółka otrzymała w czerwcu, lipcu i sierpniu.

Pomimo wyżej wymienionych niekorzystnych uwarunkowań Zarząd będzie starał się kontynuować wzrost rentowności działalności serwisowej, jak również zintensyfikuje działania w kierunku pozyskania kolejnego partnera dla działalności handlowej. Ma także nadzieję, na utrzymanie wielkości zatrudnienia w Spółce i maksymalne ograniczenia strat .

Zakłada się kontynuację działalności Spółki TRS w roku 2020. Jednak z powodu pandemii koronawirusa covid-19 będzie to trudne, bo uderzyła ona w głównej mierze w branżę transportową, a co za tym idzie w rynek wynajmu naczep. Spółka będzie się skupiać na ograniczaniu kosztów operacyjnych i będzie kontynuować działalność polegającą na długoterminowym wynajmie samochodów osobowych i kierunek ten powinien być kontynuowany w roku 2020.

Kończąc sprawozdanie za rok 2019 Zarząd chciałby tą drogą podziękować Wspólnikom, Radzie Nadzorczej oraz wszystkim pracownikom Spółek tworzących grupę za współpracę, wniesiony trud oraz osiągnięte wyniki.

**Prezes Zarządu**

**Andrzej Skłodowski**

Warszawa, dnia 11 września 2020 r.