



GRUPA KAPITAŁOWA TIM
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Siechnice, 12.03.2012

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TIM.....	3
1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
5.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	23
II.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI.....	25
1.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	25
2.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	25
3.	FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	26
4.	OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	28
III.	INFORMACJA DODATKOWA	39
IV.	PODPISY	43

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TIM

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I.	Aktywa trwałe (suma 1-9)		111 816	96 751
	1. Wartość firmy	1	9 377	-
	2. Pozostałe wartości niematerialne	2	10 183	4 639
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	80 310	81 603
	4. Nieruchomości inwestycyjne	4	9 047	8 563
	5. Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	5	552	552
	6. Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		145	114
	6a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	6b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	6c. Pożyczki i należności :		144	113
	6c ₁ . Pożyczki		-	-
	6c ₂ . Należności długoterminowe	6	144	113
	6d. Udziały i akcje w jednostkach zależnych		1	1
	6e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		-	-
	7. Rozliczenie długoterminowe międzyokresowe		2	9
	8. Aktywa na podatek odroczone		2 200	1 271
	9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-4)		176 503	176 144
	1. Zapasy	7	47 323	42 887
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		128 737	133 000
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	8	20 402	21 489
	2c. Pożyczki i należności :		102 051	91 082
	2c ₁ . Pożyczki		-	-
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	9	102 051	91 082
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		99 624	88 466
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		2 167	2 391
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		88	-
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
	d) Należności pozostałe		260	225
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	6 284	20 429
	3. Rozliczenia międzyokresowe	11	443	257
	4. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem – suma I+II			288 319	272 895

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASYWA		Nota	31.12.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I.	Razem kapitał własny (1+2)		210 796	202 756
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		205 308	202 756
1a.	Kapitał akcyjny	12	21 790	21 790
1b.	Udziały (akcje) własne		-	-
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	93 037	93 037
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
1e.	Kapitały rezerwowe	14	-	73 902
1f.	Fundusz dywidendowy	15	72 057	-
1g.	Kapitał z opcji pracowników	16	4 706	3 888
1h.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	-
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		13 718	10 139
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
2.	Kapitały udziałowców mniejszościowych		5 488	-
II.	Zobowiązanie długoterminowe (suma 1-7)		2 390	1 870
1.	Rezerwa na podatek odroczone	17	2 390	1 868
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowników		-	-
3.	Rezerwy długoterminowe		-	-
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	-
6.	Przychody przyszłych okresów		-	2
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-10)	18	75 133	68 269
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 757	1 393
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		61 224	57 488
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		6 872	6 085
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		1 867	1 038
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowników		2 124	1 858
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	-
6.	Przychody przyszłych okresów		73	1
7.	Zobowiązania pozostałe		961	675
8.	Rezerwy krótkoterminowe	19	2 122	769
9.	Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
10.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem – suma I+II+III			288 319	272 895

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011 PLN'000	01.01.2010 - 31.12.2010 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży		396 354	332 317
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	20	396 354	332 317
a) przychody ze sprzedaży usług		750	459
II. Koszty działalności operacyjnej:		382 228	321 696
1. Amortyzacja		4 791	4 137
2. Zużycie materiałów i energii		3 822	4 180
3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		780	797
4. Usługi obce		22 081	20 287
5. Podatki i opłaty		626	538
6. Wynagrodzenia		26 575	22 859
7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		5 213	4 359
8. Pozostałe koszty rodzajowe		2 447	1 753
9. Zmiana stanu produktów		1 229	(274)
10. Wartość sprzedanych materiałów i towarów		314 664	263 060
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		14 126	10 621
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		3 252	2 176
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		50	4
2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa		-	-
3. Inne	21	3 202	2 172
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym		1 905	2 165
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Odpisy aktualizujące aktywa	23	-	700
3. Inne	22	1 905	1 465
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		15 473	10 632
I. Przychody finansowe, w tym:	24	1 796	2 304
1. Odsetki		1 782	2 288
II. Koszty finansowe, w tym	24	337	44
1. Odsetki		51	19
C. Zysk (strata) brutto (B+I-II)		16 932	12 892
I. Podatek dochodowy	25	3 060	2 753
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)		13 872	10 139
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-	-
Całkowite dochody ogółem		13 872	10 139
Zysk/(Strata) netto			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 718	10 139
- przypadający na udziałowców mniejszościowych		154	-
Całkowite dochody ogółem			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 718	10 139
- przypadający na udziałowców mniejszościowych		154	-
Zysk netto przypadający dla spółki dominującej		13 718	10 139
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	26	0,63	0,44
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	26	0,62	0,43

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2011 - 31.12.2011 PLN'000	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej										
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM	Udziały niekontrolujące	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2011	21 790	-	93 037	73 902	-	3 888	10 139	-	202 756	-	202 756
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	13 718	13 718	154	13 872
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	13 718	13 718	154	13 872
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	(73 902)	72 057	818	(10 139)	-	(11 166)	5 334	(5 832)
- dywidenda	-	-	-	-	(1 845)	-	(10 139)	-	(11 984)	-	(11 984)
- rozpoznanie udziałowców nie sprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 334	5 334
- przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	(73 902)	73 902	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie z tytułu programu opcji	-	-	-	-	-	777	-	-	777	-	777
- inne	-	-	-	-	-	41	-	-	41	-	41
Stan na 31 grudnia 2011	21 790	-	93 037	-	72 057	4 706	-	13 718	205 308	5 488	210 796

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

01.01.2010 - 31.12.2010 PLN'000	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej										
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM	Udziały niekontrolujące	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2010	23 100		93 037	81 342	-	3 112	9 543	-	210 134	-	210 134
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	10 139	10 139	-	10 139
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	10 139	10 139		10 139
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Transakcje z właścicielami:	(1 310)	-	-	(7 440)	-	776	(9 543)	-	(17 517)	-	(17 517)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3 465)	-	(3 465)	-	(3 465)
- rozpoznanie udziałowców nie sprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie akcji własnych w celu umorzenia	-	(14 828)	-	-	-	-	-	-	(14 828)	-	(14 828)
- umorzenie akcji własnych	(1 310)	14 828		(13 518)	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	6 078	-	-	(6 078)	-	-	-	-
- przeniesienie z tytułu programu opcji	-	-	-	-	-	776	-	-	776	-	776
Stan na 31 grudnia 2010	21 790	-	93 037	73 902	-	3 888	-	10 139	202 756	-	202 756

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2011 - 31.12.2011 PLN'000	01.01.2010 - 31.12.2010 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		13 718	10 139
II. Korekty razem		(2 674)	(11 881)
1. Zyski (straty) mniejszości		154	-
2. Amortyzacja		5 482	4 667
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(1 705)	(2 479)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(19)	696
6. Zmiana stanu rezerw	27	1 346	548
7. Zmiana stanu zapasów	27	(1 613)	(6 577)
8. Zmiana stanu należności	27	(8 644)	(16 949)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27	1 673	7 071
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27	(968)	(672)
11. Naliczony podatek dochodowy		3 314	2 570
12. Zapłacony podatek dochodowy		(2 484)	(1 532)
13. Inne korekty		790	776
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		11 044	(1 742)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		23 784	29 494
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		221	83
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		2 238	2 434
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		2 238	2 434
- odsetki		1 884	2 434
4. Inne wpływy inwestycyjne		21 325	26 977
II. Wydatki		37 345	26 134
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 397	4 305
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		407	503
3. Na aktywa finansowe, w tym:		7 173	1
a) w jednostkach powiązanych		(7 173)	-
- nabycie aktywów finansowych	28	(7 173)	-
b) w pozostałych jednostkach		-	1
- nabycie aktywów finansowych		-	1
4. Inne wydatki inwestycyjne		20 368	21 325
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(13 561)	3 360
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 798	1 393
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		41	-
2. Kredyty i pożyczki		1 757	1 393
3. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		13 426	18 429
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-	14 828
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		11 984	3 465
3. Spłaty kredytów i pożyczek		1 393	-
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	126
5. Odsetki		49	10
6. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(11 628)	(17 036)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		(14 145)	(15 418)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(14 145)	(15 418)
F. Środki pieniężne na początek okresu		20 429	35 847
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		6 284	20 429
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu:	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	9 377	-
Wartość brutto na koniec okresu:	9 377	-
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:	-	-
Wartość netto	9 377	-

W związku z tym, że na 31 grudnia 2011 r. Grupa nie dokonała ostatecznego rozliczenia księgowego dotyczącego nabycia spółki Rotopino.pl S.A., zaprezentowane kwoty dotyczące aktywów netto spółki zależnej są wykazane w wartościach prowizorycznych (przybliżonych).

NOTA 2

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2011	31.12.2010
a) nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	7 697	1 580
b) inne wartości niematerialne	351	722
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	2 135	2 337
Pozostałe wartości niematerialne razem	10 183	4 639

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiada umowy związane z zakupem wartości niematerialnych i prawnych

Przedsięwzięcia związane z wartościami niematerialnymi	Nakłady na prace koncepcyjne (zgodnie z podpisanymi umowami)	Szacunkowe nakłady na licencje i wdrożenie	Razem
Oprogramowanie do obsługi dostaw łańcucha SCM	0,80 mln PLN	1,7 mln PLN	2,50 mln PLN
	IV kw. 2010- IV kw. 2011	IV kw. 2010- IV kw. 2012	
Oprogramowanie handlowe	0,43 mln PLN	1,7 mln PLN	2,13 mln PLN
	III kw. 2010	IV kw. 2010- IV kw. 2012	
Podsumowanie	1,23 mln PLN	3,40 mln PLN	4,63 mln PLN

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2011 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	7 164	984	8 148
b) zwiększenia	6 795	477	7 272
- nabycie	6 795	-	6 795
- inne	-	477	477
c) zmniejszenia	(939)	-	(939)
- likwidacja	(939)	-	(939)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 020	1 461	14 481
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 884	262	5 146
f) amortyzacja za okres	439	848	1 287
- zwiększenia	666	848	1 514
- amortyzacja okresu bieżącego	666	400	1 066
- inne	-	448	448
- zmniejszenia	(227)	-	(227)
- likwidacja	(227)	-	(227)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	5 323	1 110	6 433
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(700)	-	(700)
- wykorzystanie	700	-	700
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	7 697	351	8 048

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 887	-	6 887
b) zwiększenia	301	984	1 285
- nabycie	301	984	1 285
c) zmniejszenia	24	-	24
- likwidacja	24	-	24
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 164	984	8 148
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 472	-	4 472
f) amortyzacja za okres	412	262	674
- zwiększenia	436	262	698
- amortyzacja okresu bieżącego	436	262	698
- zmniejszenia	24	-	24
- likwidacja	24	-	24
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 884	262	5 146
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenia	700	-	700
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	700	-	700
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	1 580	722	2 302

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	80 259	79 704
- grunty	7 054	7 128
- budynki i budowle	52 443	53 004
- urządzenia techniczne i maszyny	11 939	10 144
- środki transportu	4 629	5 190
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	4 194	4 238
b) środki trwałe w budowie	51	1 899
Rzeczowe aktywa trwałe	80 310	81 603

Stan na 31.12.2011 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 128	59 283	16 993	9 243	6 346	98 993
b) zwiększenia	-	1 333	3 134	67	368	4 902
- nabycie	-	1 333	3 100	-	69	4 502
- inne	-	-	34	67	265	366
- transfery	-	-	-	-	34	34
c) zmniejszenia	(74)	(50)	(126)	(330)	(175)	(755)
- zbycie	(74)	(50)	(20)	(330)	(113)	(587)
- likwidacja	-	-	(72)	-	(62)	(134)
- transfery	-	-	(34)	-	-	(34)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 054	60 566	20 001	8 980	6 539	103 140
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 278	6 849	4 053	2 109	19 289
f) amortyzacja za okres:	-	1 845	1 213	298	236	3 592
- zwiększenia	-	1 864	1 339	575	396	4 174
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 864	1 311	522	339	4 036
- inne	-	-	28	53	23	104
- transfery	-	-	-	-	34	34
- zmniejszenia	-	(19)	(126)	(277)	(160)	(582)
- sprzedaż	-	(19)	(20)	(277)	(110)	(426)
- likwidacja	-	-	(72)	-	(50)	(122)
- transfery	-	-	(34)	-	-	(34)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	8 123	8 062	4 351	2 345	22 881
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 054	52 443	11 939	4 629	4 194	80 259

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 128	59 192	16 913	9 505	6 409	99 147
b) zwiększenia	-	157	476	-	37	670
- nabycie	-	157	476	-	37	670
c) zmniejszenia	-	66	396	262	100	824
- zbycie	-	-	22	215	52	289
- likwidacja	-	66	374	47	48	535
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 128	59 283	16 993	9 243	6 346	98 993
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 459	6 328	3 823	1 816	16 426
f) amortyzacja za okres:	-	1 820	521	230	292	2 863
- zwiększenia	-	1 867	909	467	365	3 608
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 867	909	467	365	3 608
- zmniejszenia	-	47	388	237	73	745
- sprzedaż	-	-	22	191	25	238
- likwidacja	-	47	366	46	48	507
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 279	6 849	4 053	2 108	19 289
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 128	53 004	10 144	5 190	4 238	79 704

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2011	31.12.2010
a) własne	80 259	79 704
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	80 259	79 704

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Grupa Kapitałowa TIM zawarła umowy dot. leasingu operacyjnego który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Przedmiotem leasingu operacyjnego jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu leasingu operacyjnego Grupa poniosła w 2011 roku koszty w wysokości 3 529 tys. PLN z tego w formie czynszu zapłacono 2 050 tys. PLN. Na dzień 31.12.2011 Grupa posiada 136 samochodów o łącznej wartości początkowej 6 771 tys. PLN. Umowy zostały zawarte w latach 2009-2011 i dotyczą okresu od 2 do 4 lat. Środki trwałe nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2011	31.12.2010
1. Wartość brutto na początek okresu	12 540	12 494
2. Zwiększenia	864	46
- nabycie	864	46
3. Zmniejszenia:	-	-
4. Wartość brutto na koniec okresu	13 404	12 540
5. Amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 977	3 619
6. Amortyzacja za okres:	380	358
- Zwiększenia	380	358
- amortyzacja okresu bieżącego	380	358
- Zmniejszenia:	-	-
7. Amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 357	3 977
8. Wartość netto na koniec okresu	9 047	8 563

Do nieruchomości inwestycyjnej oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu zakwalifikowana została nieruchomość położona we Wrocławiu na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Nieruchomość i prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są wykorzystywane do własnej działalności prowadzonej przez Grupę, a Grupa czerpie korzyści z tej nieruchomości i z tego prawa wyłącznie w formie czynszów. W roku 2010 przychód z tytułu czynszów wyniósł 957 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne (dotyczące napraw i utrzymania nieruchomości) wyniosły 872 tys. zł. W roku 2011 przychód z tytułu czynszów wyniósł 1 165 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości wyniosły 913 tys. zł.

Grupa nie posiada wyceny nieruchomości inwestycyjnej oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu w wartości godziwej dlatego też nie może ujawnić tej informacji.

NOTA 5

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.12.2011	31.12.2010
1. Wartość brutto na początek okresu	552	552
2. Zwiększenia	-	-
3. Zmniejszenia	-	-
4. Wartość brutto na koniec okresu	552	552
5. Amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-
6. Amortyzacja za okres:	-	-
- Zwiększenia	-	-
- Zmniejszenia	-	-
7. Amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-
8. Wartość netto na koniec okresu	552	552

NOTA 6

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2010
- należności z tytułu należytego wykonania umów	144	113
- pozostałe należności	-	-
Należności długoterminowe netto	144	113
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	144	113

NOTA 7

ZAPASY	31.12.2011	31.12.2010
a) materiały	8	42
b) towary	47 315	42 845
c) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	47 323	42 887

NOTA 8

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

W pozycji Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności Grupa prezentuje lokaty terminowe o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy. Ryzyko stopy procentowej nie występuje w związku z oprocentowaniem lokat wg stałej stopy procentowej. Ryzyko koncentracji jest zminimalizowane poprzez lokowanie wolnych środków w kilku różnych bankach. Lokaty nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

NOTA 9

Stan na 31.12.2011

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2011	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
I. Należności z tyt. dostaw i usług, w tym.:	100 938	95 971	1 981	680	2 306
a) do 12 miesięcy	100 938	95 971	1 981	680	2 306
II. Odpis aktualizujący należności	1 314	-	8	5	1 301
III. Należności skorygowane o odpis (I-II)	99 624	95 971	1 973	675	1 005
IV. Należności z tyt. ceł, podatków, ubezpie. społ.	2 167	2 167	-	-	-
V. Inne	260	260	-	-	-
Razem (III+IV+V)	102 051	98 398	1 973	675	1 005

Stan na 31.12.2010

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2010	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
I. Należności z tyt. dostaw i usług, w tym.:	89 441	86 711	1 230	297	1 203
a) do 12 miesięcy	89 441	86 711	1 230	297	1 203
II. Odpis aktualizujący należności	975	-	-	3	972
III. Należności skorygowane o odpis (I-II)	88 466	86 711	1 230	294	231
IV. Należności z tyt. ceł, podatków, ubezpie. społ.	2 391	2 391	-	-	-
V. Inne	225	225	-	-	-
Razem (III+IV+V)	91 082	89 327	1 230	294	231

Grupa nie posiada istotnych należności spornych lub należności przeterminowanych powyżej 180 dni, od których nie dokonano odpisu aktualizującego

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	975	6 841
a) zwiększenie z tytułu	493	212
- odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	493	212
- inne	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	154	6 078
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	-	106
- umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	154	5 972
- inne	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	1 314	975

NOTA 10

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2011	31.12.2010
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	5 948	68
2. Środki pieniężne w drodze	336	163
3. Lokaty do 3 miesięcy	-	20 198
Razem	6 284	20 429

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	6 280	20 429
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	4	-
wartość w tys. EUR	1	-
po przeliczeniu na tys. PLN	4	-
wartość w tys. CZK	-	-
po przeliczeniu na tys. PLN	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 284	20 429

NOTA 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2011	31.12.2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	443	257
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	443	257

NOTA 12

Kapitał zakładowy	31.12.2011					
a) wartość nominalna jednej akcji w PLN	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	D	F	E
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj urzyciwienia akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-
f) liczba akcji w tys. sztuk	100	2 900	18 000	15 580	1 200	210
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	100	2 900	18 000	15 580	1 200	210
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	przeniesienie środków z kapitału zapasowego	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009
j) prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk						21 790
Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN						21 790

NOTA 13

Kapitał zapasowy	31.12.2011	31.12.2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	93 037	93 037
b) utworzony ustawowo	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
- z umowa akcji własnych poniżej wartości nominalnej	-	-
Kapitał zapasowy, razem	93 037	93 037

NOTA 14

Kapitał rezerwowy	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	73 902	81 342
a) utworzony z podziału zysku	-	6 078
b) inny	(73 902)	(13 518)
- z umorzenia akcji własnych poniżej wartości nominalnej	-	(13 518)
- z przeniesienia na fundusz dywidendowy	(73 902)	-
Kapitał rezerwowy, razem	-	73 902

NOTA 15

Fundusz dywidendowy	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia	73 902	-
- utworzony z przeniesienia z kapitału zapasowego	73 902	-
b) zmniejszenia	(1 845)	-
- wypłata dywidendy	(1 845)	-
Fundusz dywidendowy, razem	72 057	-

NOTA 16

Kapitał z opcji pracowniczych	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	3 888	3 112
a) z programu opcji pracowniczych za rok 2008	397	397
b) z programu opcji pracowniczych za rok 2009	380	379
c) emisja warrantów subskrypcyjnych	41	-
Kapitał z opcji pracowniczych, razem	4 706	3 888

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24.06.2006 podjęło uchwałę nr 18/24.06.2006 na mocy której wprowadziło program motywacyjny dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki.

Warranty przydzielone były w następujący sposób :

-za rok 2007 – maksymalnie 210.000 Warrantów,

-za rok 2008 – maksymalnie 210.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim,

-za rok 2009 – maksymalnie 200.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim.

W roku 2009 przydzielono i zarejestrowano akcje z tytułu programu opcji pracowniczych dotyczących warrantów transzy za rok 2007.

Zgodnie z par. 7 i 8 MSSF łączna wartość godziwa wyemitowanych warrantów ujmowana jest w kosztach wynagrodzeń.

Zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego zamiana warrantów za dany rok na akcje będzie mogła nastąpić najwcześniej po upływie 12 miesięcy od daty zakończenia roku programu motywacyjnego, za który osoba uprawniona nabyła warranty .

Warranty zostaną przeznaczone do nabycia przez osoby uprawnione po spełnieniu się następujących warunków:

- zrealizowanie przez Spółkę w danym roku programu motywacyjnego zysku operacyjnego w wysokości co najmniej 90 % zysku operacyjnego osiągniętego przez Spółkę w poprzednim roku obrotowym;

- zatrudnienie osoby uprawnionej w Spółce lub sprawowanie przez osobę uprawnioną funkcji członka Zarządu przez co najmniej 9 pełnych miesięcy roku obrotowego za który przyznano warranty.

W pierwotnych szacunkach przyjęto że warunki programu motywacyjnego spełnią się w roku 2011 co spowodowało rozpisanie kosztów do roku 2012. Ponieważ warunki programu motywacyjnego spełniły się w roku 2010 całą nieujęta kwotę programu motywacyjnego 1 552 tys. PLN podzielono na lata 2010 i 2011 w równych ratach po 776 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 17

Zmiana stanu rezerwy odroczonego podatku dochodowego	31.12.2011	31.12.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 868	1 403
a) odniesionej na wynik finansowy	-	-
2. Zwiększenia	2 390	1 868
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 390	1 868
- środki trwałe i wieczyste użytkowanie - przecena wg MSR	2 380	1 830
- różnice kursowe z wyceny zobowiązań	4	1
- odsetki naliczone	6	37
3. Zmniejszenia	1 868	1 403
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 868	1 403
- odwrócenia różnic przejściowych	1 868	1 403
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 390	1 868
a) odniesione na wynik finansowy okresu	2 390	1 868
- środki trwałe i wieczyste użytkowanie - przecena wg MSR	2 380	1 830
- różnice kursowe z wyceny zobowiązań	4	1
- pozostałe	6	37

NOTA 18**Struktura zobowiązań krótkoterminowych**

Stan na 31.12.2011

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2011	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
1. Kredyty i pożyczki	1 757	1 757	-	-	-
2. Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	61 224	61 191	4	4	25
a) do 12 miesięcy	61 224	61 191	4	4	25
b) powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpiec. społ.	6 872	6 872	-	-	-
5. Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 124	2 124	-	-	-
6. Pozostałe zobowiązania	961	961	-	-	-

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2010

Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2010	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
1. Kredyty i pożyczki	1 393	1 393	-	-	-
2. Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	57 488	57 439	26	11	12
a) do 12 miesięcy	57 488	57 439	26	11	12
b) powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezp. społ.	6 085	6 085	-	-	-
5. Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 858	1 858	-	-	-
6. Pozostałe zobowiązania	675	675	-	-	-

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	71 850	66 576
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	1 088	923
wartość w tys. EUR	246	237
po przeliczeniu na tys. PLN	1 088	883
wartość w tys. CZK	-	259
po przeliczeniu na tys. PLN	-	40
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem	72 938	67 499

Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2011
a) nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna
b) siedziba	ul. Senatorska 16 00-923 Warszawa
c) kwota kredytu/pożyczki wg umowy w tys. PLN	5 000 (limit)
d) kwota kredytu/pożyczki wg umowy w tys. PLN pozostała do spłaty	1 757
e) warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne
f) termin spłaty	13.01.2012 r.
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (przedmiot zastawu to zapas towarów - artykułów elektrotechnicznych)
h) inne	Umowa została aneksowana dnia 10.01.2012 r. - termin spłaty umowy o kredyt w rachunku bieżącym wydłużono do 11.01.2013 r.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 19

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	769	686
- rezerwy na urlopy	406	396
- rezerwy na nagrody	238	67
- inne	125	223
b) zwiększenia z tytułu:	9 234	4 301
- rezerwy na urlopy	5 019	3 756
- rezerwy na nagrody	4 022	420
- inne	193	125
c) wykorzystanie	7 881	4 218
- rezerwy na urlopy	5 066	3 746
- rezerwy na nagrody	2 707	249
- inne	108	223
d) rozwiązanie z tytułu:	-	-
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	-	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	2 122	769
- rezerwy na urlopy	359	406
- rezerwy na nagrody	1 553	238
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
- inne	210	125

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**NOTA 20**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	395 604	331 858
- towary handlowe sprzedaż hurtowa	392 101	330 719
- towary handlowe sprzedaż detaliczna	3 503	1 139
Przychody ze sprzedaży usług	750	459
Razem przychody ze sprzedaży	396 354	332 317

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) przychody ze sprzedaży krajowej	390 460	331 546
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	5 144	312
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	395 604	331 858

NOTA 21

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - INNE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	-	106
- zapłata należności	-	106
b) pozostałe, w tym:	3 202	2 066
- zwrot kosztów sądowych	34	18
- odsprzedaż usług	2 504	1 795
- otrzymane odszkodowania	108	31
- inne	556	222
Inne przychody operacyjne, razem	3 202	2 172

NOTA 22

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - INNE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) utworzenie rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 905	1 465
- koszty sądowe	12	8
- koszty odsprzedawanych usług	1 566	1 285
- darowizny	105	1
- likwidacja towarów	-	-
- kary umowne i odszkodowania	40	44
- spisane należności pokryte ubezpieczeniem Coface	-	-
- inne	182	127
Inne przychody operacyjne, razem	1 905	1 465

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

NOTA 23

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- odpisy aktualizujące wartość należności	285	212
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	700
- odpisy aktualizujące wartości środków trwałych	-	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	389	639
- pozostałe odpisy	-	-
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	674	1 551

W 2011 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 389 tys. zł oraz odpisy na należności w kwocie 285 tys. zł, które zgodnie z nową polityką rachunkowości zostały przeniesione do działalności operacyjnej.

Towary trudno zbywalne, nie będące w stałej ofercie Grupy które nie zostały sprzedane w ciągu 180 dni od daty zakupu podlegają analizie. W uzasadnionych przypadkach tworzony jest odpis aktualizacyjny w wysokości 50 % wartości tych towarów w cenach ewidencyjnych. Jeżeli w/w towary nie zostaną sprzedane w ciągu roku od daty zakupu, towary te zostaną odpisane w 100% i zostaną zlikwidowane. Prezentację odpisu na towary trudno zbywalne przeniesiono z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów działalności operacyjnej.

NOTA 24

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
I. RÓŻNICE KURSOWE		
a) ujemne różnice kursowe	446	132
- zrealizowane	351	59
- niezrealizowane	95	73
b) dodatnie różnice kursowe	229	148
- zrealizowane	112	100
- niezrealizowane	117	48
Wynik na różnicach kursowych (1b-1a)	(217)	16
II. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	1 782	2 288
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 782	2 288
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 782	2 288
III. INNE PRZYCHODY FINANSOWE		
- inne	14	-
Inne przychody finansowe	14	-
IV. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	49	10
- dla jednostek pozostałych	49	10
b) pozostałe odsetki	2	9
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla jednostek pozostałych	2	9
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	51	19
V. INNE KOSZTY FINANSOWE		
- prowizje od kredytu	-	-
- prowizje bankowe	4	18
- pozostałe	34	7
Inne koszty finansowe, razem	38	25
VI. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	31	-
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I+II+III+IV+V+VI)	1 459	2 260

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

NOTA 25

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
1. Zysk (strata) brutto	16 932	12 892
2. Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	965	632
a) różnice kursowe z wyceny bilansowej	19	(25)
b) bonusy od dostawców i dla klientów	957	843
c) rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	(798)	(69)
d) amortyzacja niepodatkowa	(2 619)	(3 066)
e) opcje pracownicze	776	776
f) wynagrodzenie z ZUS przesunięcia wypłat	37	552
g) czynsz od umów leasingu operacyjnego	-	(148)
h) odpisy aktualizujące	787	1 220
i) utworzenie i rozwiązanie rezerw	1 229	(274)
j) odpis na PFRON	139	66
k) darowizny	105	1
l) koszty reprezentacji i reklamy	678	374
m) inne	(345)	382
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	17 897	13 524
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	3 401	2 569
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 401	2 569
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 401	2 569
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych	3 401	2 569

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(341)	184
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	(341)	184

NOTA 26

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	13 718	10 139
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	21 790	22 991
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,63	0,44
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	22 200	23 401
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,62	0,43

Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) został obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku obrotowym.

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA 27

Zmiana stanu rezerw wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości rezerw o kwotę 529 tys. zł w związku z nabyciem spółki Rotopino.pl S.A.

Zmiana stanu zapasów wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zapasów o kwotę 2 823 tys. zł w związku z nabyciem spółki Rotopino.pl S.A.

Zmiana stanu należności wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości należności o kwotę 2 356 tys. zł w związku z nabyciem spółki Rotopino.pl S.A.

Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zobowiązań o kwotę 2 264 tys. zł w związku z nabyciem spółki Rotopino.pl S.A.

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości rozliczeń międzyokresowych o kwotę 70 tys. zł w związku z nabyciem spółki Rotopino.pl S.A.

NOTA 28

W pozycji „Wydatki inwestycyjne na nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych” Grupa prezentuje kwotę 15 515 tys. zł przekazaną za zakupiony pakiet akcji Rotopino.pl S.A., pomniejszoną o wartość środków pieniężnych nabytej spółki na dzień objęcia kontroli w kwocie 8 342 tys. zł.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 29

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zgodnie z postanowieniami polityki dywidendowej Zarząd TIM S.A. na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TIM S.A., zamierza złożyć wniosek o wypłatę dywidendy w wysokości 0,40 PLN za jedną akcję.

NOTA 30

Struktura zatrudnienia w w Grupie Kapitałowej TIM w 2011 w przeliczeniu na pełne etaty	
Zarząd	4
Pracownicy Pionu Handlowego	307
Pracownicy Pionu Operacyjnego	73
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	23
Razem	406

NOTA 31

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto Członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 (w zł)	
Wieczorkowski Krzysztof	30 000
Dzik Grzegorz	20 000
Koelner Radosław	20 000
Kusz Andrzej	20 000
Nowjalis Piotr	20 000
Razem	110 000

NOTA 32

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Zarządu jednostki dominującej w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 (w zł)	
Folta Krzysztof	408 887
Piekarczyk Artur	320 000
Posadzy Maciej	320 856
Razem	1 049 743

NOTA 33

Wyjaśnienie różnicy pomiędzy zmianą bilansową pozycji inwestycje utrzymane do terminu wymagalności a zmianą wykazaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	31.12.2011	31.12.2010	Różnica
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	20 402	21 489	1 087
Lokaty o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy			
- wartość nominalna lokaty	20 368	21 325	957
- wycena lokaty na koniec okresu	34	164	130

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach z działalności inwestycyjnej w pozycji inne wydatki inwestycyjne wykazano kwotę 20 368 tys. zł z tyt. założonych lokat o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy, a w pozycji inne wpływy inwestycyjne wykazano kwotę 21 325 tys. zł. wynikającą z wpływu środków pieniężnych z tyt. likwidacji lokat o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy.

II. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa TIM (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej i jednej jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną. Jednostką dominującą Grupy jest TIM S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

Spółka TIM S.A. z siedzibą w Siechnicach przy ul. Kwiatkowskiego 24 prowadzi działalność gospodarczą od 25 listopada 1987 roku. W początkowej fazie rozwoju Spółka prowadziła działalność pod firmą Spółdzielcze Przedsiębiorstwo TIM sp. z o.o., która na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników zmieniła formę prawną na TIM Spółka Akcyjna.

W dniu 17 maja 1994 TIM S.A. została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy w dziale B pod numerem 4652.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Siedziba Spółki mieści się w Siechnicach przy ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż artykułów elektrotechnicznych na rynku polskim.

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2011 r. wchodził:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Krzysztof Folta
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	Artur Piekarczyk
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych	Maciej Posadzy

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2011 roku wchodził:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Wieczorkowski
Członkowie Rady Nadzorczej	Grzegorz Dzik
	Radosław Koelner
	Andrzej Kusz
	Piotr Nowjalis

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany składu Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania z TIM S.A.	Udziałowcy	Metoda konsolidacji
	TIM S.A.	Wrocław	jednostka dominująca	16,7% Krzysztof Folta 13,76% Krzysztof Wieczorkowski 69,54% pozostali akcjonariusze	
1.	Rotopino.pl S.A. 1)	Bydgoszcz	Jednostka zależna	53,5% TIM S.A.	pełna

1) w dniu 1 grudnia 2011 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki Marketeo.com S.A. na Rotopino.pl S.A.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694, z późn. zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych),
- danych objaśniających,
- pozostałych informacji dodatkowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2010.

Zarząd Spółki TIM S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe za rok 2011 do publikacji dnia 12 marca 2012 roku.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku. W związku z tym, że Grupa kapitałowa TIM powstała w 2011 roku, jako dane porównywalne zostały zaprezentowane dane finansowe jednostki dominującej.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie finansowe Grupy oraz Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta lub jego spółki zależne w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego TIM S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Zmiany zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległa zmianie prezentacja następujących zasad rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w latach poprzednich w sprawozdaniach jednostkowych:

A. Zawiązanie odpisów aktualizacyjnych wartość należności, do czasu zmian polityki rachunkowości, odnoszono do pozostałych kosztów operacyjnych, natomiast rozwiązanie poprzednio zawiązanego odpisu aktualizującego wartość należności odnoszono do pozostałych przychodów operacyjnych. Wg nowych zasad odpisy aktualizujące wartość należności związanych z podstawową działalnością operacyjną odnosi się do pozostałych kosztów rodzajowych. W przypadku ustania przyczyny dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość lub odpowiednia część dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość należności i pomniejsza pozostałe koszty rodzajowe (w przypadku należności związanych z podstawową działalnością operacyjną) lub podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych (w przypadku pozostałych należności).

B. Prezentację kosztów likwidacji towarów przeniesiono z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów działalności podstawowej do pozycji "Odpisy aktualizacyjne i likwidacja zapasów".

C. Prezentację kosztów i przychodów związanych z uzyskiwaniem odszkodowaniem z firmy ubezpieczeniowej, które dotychczas prezentowano odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych przeniesiono do kosztów działalności podstawowej i ujmowanie ich per saldem pozycji "Pozostałe koszty rodzajowe".

D. Prezentację zmiany stanu produktów, którą dotychczas prezentowano w pozycji przychody ze sprzedaży przeniesiono do kosztów działalności podstawowej do pozycji "Zmiana stanu produktów".

Dla zachowania porównywalności danych jednostka dominująca przekształciła dane za okres 01.01.2010 – 31.12.2010.

Przekształcenie zaprezentowano poniżej w tabeli.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000 (przed zmianami)	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000 (po zmianie)
I. Przychody ze sprzedaży (suma 1+2)	332 591	332 317
1.Przychody ze sprzedaży	332 317	332 317
2.Zmiana stanu produktów	274	-
II. Koszty działalności operacyjnej:	321 706	321 696
3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	639	797
8. Pozostałe koszty rodzajowe	1 647	1 754
9. Zmiana stanu produktów	-	(274)
10.Wartość sprzedanych towarów i materiałów	263 060	263 060
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (suma I-II):	10 885	10 621
I. Pozostałe przychody operacyjne	3 175	2 176
II. Pozostałe koszty operacyjne	3 428	2 165
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I-II):	10 632	10 632
C. Zysk (strata) brutto (B+I-II)	12 892	12 892
I. Podatek dochodowy	2 753	2 753
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)	10 139	10 139

E. Prezentację materiałów, które stanowią istotne części zamienne i wyposażanie awaryjne, a będą one wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres, przeniesiono z pozycji zapasy do pozycji rzeczowe aktywa trwałe do grupy rodzajowej "urządzenia techniczne i maszyny".

F.W związku z tym że nieruchomości we Wrocławiu przy ul Stargardzkiej 8a i Stargardzkiej 12 jednostka dominująca nie wykorzystuje w swojej działalności lecz wykorzystuje ją w całości do wynajmu na rzecz innych podmiotów, dokonano zmian w prezentacji:

(1) prawo wieczystego użytkowania gruntu we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej wykazywane dotychczas w rzeczowych aktywach trwałych w grupie rodzajowej "grunty", przeniesiono do pozycji Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu;

(2) budynki i budowle we Wrocławiu przy ul Stargardzkiej wykazywane dotychczas w rzeczowych aktywach trwałych w grupie "budynki i budowle" przeniesiono do pozycji nieruchomości Inwestycyjne.

Dla zachowania porównywalności danych jednostka dominująca przekształciła dane za okres 01.01.2010 – 31.12.2010.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Przekształcenie zaprezentowano poniżej w tabelach.

AKTYWA		31.12.2010 PLN'000 (przed zmianami)	31.12.2010 PLN'000 (po zmianach)
I.	Aktywa trwałe	96 751	96 751
1.	Wartości niematerialne	4 639	4 639
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	90 534	81 603
3.	Nieruchomości inwestycyjne	-	8 563
4.	Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	552
II	Aktywa obrotowe	176 328	176 144
1.	Zapasy	43 071	42 887
Aktywa razem (suma I+II)		272 895	272 895

4. Opis istotnych zasad rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane w Sprawozdaniu Finansowym GK TIM:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

c) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

d) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

e) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

f) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSR 27 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

g) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSR 28 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

h) Przekazanie aktywów finansowych - zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dotyczące przekazania aktywów finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji o kwocie ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

i) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

j) Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

k) Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

l) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

m) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

n) Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

o) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, KIMSF 20 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje i zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2011:

a) KIMSF 19 "Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych"

Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania.

b) zmiany do Interpretacji IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania

Celem tych zmian jest usunięcie niezamierzonych skutków IFRIC 14 w sytuacjach, kiedy jednostka, która jest objęta minimalnymi wymogami finansowania, dokonuje przedpłaty składek i w określonych okolicznościach byłaby zmuszona do ujęcia ich jako koszt. Jeżeli program określonych świadczeń jest objęty minimalnymi wymogami finansowania, to zgodnie ze zmianami do IFRIC 14 taka przedpłata, podobnie jak każda inna przedpłata, musi być traktowana jako składnik aktywów.

c) zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi.

d) zmiany do MSSF 1 i celem spójności zmiany do MSSF 7

Jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostki zależnej, kontrolowanej przez TIM S.A. konsolidowanej metodą pełną.

Jednostka zależna podlega konsolidacji metodą pełną poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania jednostki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą nabytej części tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy, która jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

W transakcjach z udziałowcami mniejszościowymi, udziałowcy Ci traktowani są jako udziałowcy zewnętrzni, wszelkie nabycia wpływają na kapitał skonsolidowany, a zbycia odnoszone są w wynik.

Zasady sporządzania sprawozdania jednostkowego

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki powiązanej objętej konsolidacją zostało sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej i w istotnych aspektach z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości w tym zasad wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Zasady te zostały opisane poniżej.

3.1.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Grupa ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych wartości początkowej powyżej 3500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

3.1.3 Wartość firmy jednostek zależnych

Wartość firmy jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę przekazanej sprzedającemu zapłaty nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia kontroli.

Wartość firmy jednostek zależnych nie jest amortyzowana, podlega ona testowi na utratę wartości. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość firmy prezentowana jest według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest testowana przynajmniej raz w roku pod kątem utraty wartości i wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy, dotyczącą sprzedanej jednostki.

Na dzień bilansowy Grupa TIM dokonuje testów weryfikujących wartość bilansową wartości firmy.

3.1.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym

W momencie nabycia, Grupa wycenia środki trwałe według ceny nabycia powiększonej o poniesione koszty:

- przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów)
- profesjonalne usługi na przykład architektów i inżynierów
- opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych związane z tym zakupem

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

-prowizje i odsetki od zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe od odsetek (nie kapitalizuje się różnic kursowych od rat kapitałowych); jeśli środki trwale zakupiono płacąc weksłami, zawierającymi dyskonto, to dyskonto traktuje się jak odsetki

-podatek VAT nie podlegający odliczeniu

-cło, podatek akcyzowy

-koszty transportu, załadunku i rozładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, prób, rozruchu technicznego (energia, surowce, płace itp.)

-nadzór autorski

-oraz skorygowana o szacowane koszty demontażu i danego środka trwałego a także koszty renowacji miejsca użytkowania

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego rzeczowych aktywów trwałych, które są ponoszone w trakcie ich budowy, montażu, aż do momentu oddania do użytkowania.

Grupa sama podejmuje decyzję co zaliczać będzie do rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Kryterium podstawowe to istotność oraz związek z przyszłymi przychodami, jednakże kwota nabycia lub kosztu wytworzenia danego niskocennego środka trwałego nie może przekroczyć 1.500 zł.

Składniki majątku trwałego Grupa TIM klasyfikuje się według następujących zasad:

GRUPA I

Majątek trwały o wartości mniejszej lub równej 1500 PLN (słownie: jeden tysiąc pięćset złotych) objęty jest pozabilansową ewidencją ilościową i zalicza się w koszty w momencie zakupu lub wytworzenia.

Na majątek w grupie I składa się:

-wyposażenie biur, magazynów i pomieszczeń socjalnych

-narzędzia i przyrządy oraz pozostały sprzęt do 1500 PLN.

GRUPA II

Majątek trwały o wartości w przedziale powyżej 1500 PLN do 3500 PLN włącznie (a urządzenia informatyczne w przedziale powyżej 1500 PLN do 5000 PLN włącznie) objęty jest bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i zalicza się jednorazowo w koszty w momencie oddania do użytkowania.

Środki trwale o wartości początkowej w ww. przedziale umarzane są jednorazowo, jako aktywa o małym wpływie na sytuację majątkową jednostki w dłuższym okresie.

GRUPA III

Urządzenia informatyczne o wartości początkowej powyżej 5000 PLN (słownie: pięć tysięcy złotych) oraz pozostałe składniki majątku trwałego o wartości początkowej powyżej 3500 PLN (słownie: trzy tysiące pięćset złotych) objęte są bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i amortyzuje się na zasadach obowiązujących dla amortyzacji środków trwałych.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych z grupy III są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania

METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Stawki amortyzacji dla nowo przyjętych środków trwałych zaliczanych do kluczowych z punktu widzenia działalności spółki amortyzuje się liniowo wg następujących stawek:

-budynki, budowle, place –w przedziale od 2% do 2,5%

-wózki widłowe w magazynach centralnych –w przedziale od 8% do 10% (10 lat od daty produkcji)

-wózki widłowe w oddziałach handlu – w przedziale od 5,5% do 6,67% (15 lat od daty produkcji)

-regaly + trwałe wyposażenie magazynów – w przedziale od 4% do 5%

-przewijarki, krążkarki, suwnice, taśmociągi ruchome –w przedziale od 5,5 % do 6,67%

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

- automatyka do sterowania – w przedziale od 8% do 10%
- samochody osobowe – w przedziale od 25 % do 33,3%
- samochody ciężarowe – w przedziale od 8% do 10%
- samolot – silnik w przedziale 10% do 12,5%, pozostała część – w przedziale od 4,67% do 6,67%
- serwery i In. sprzęt komputerowy – w przedziale od 15% do 20%

Grupa ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych rozkładając ich wartość na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową lub degresywną. Metoda amortyzacji środków trwałych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego.

Okres i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji w Spółce na koniec każdego roku obrotowego.

W Spółce późniejsze nakłady zwiększają wartość początkową środka trwałego gdy stanowią ulepszenie, czyli poprawiają jego wartość użytkową, zwiększającą przyszłe korzyści ekonomiczne. Gdy ze środka trwałego wyodrębniono część składową jako osobny składnik aktywa, to wymiana tej części na nową w ramach remontu stanowi nabycie nowego składnika środków trwałych w przypadku gdy ta część została całkowicie umorzona. Wszelkie inne nakłady ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione

3.1.5 Nieruchomości inwestycyjne

Przez nieruchomości inwestycyjne Grupa rozumie aktywa rzeczowe posiadane dla uzyskiwania przychodów z opłat czynszowych i/lub wzrostu wartości z wyłączeniem nieruchomości zajmowanych przez właściciela lub nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży.

Na moment nabycia Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się wszelkie koszty bezpośrednio związane z przeprowadzoną transakcją. Cena nabycia lub koszt wytworzenia to kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów lub też wartość godziwa innej formy zapłaty wniesionej za składnik aktywów w chwili jego zakupu lub wytworzenia. Jeżeli płatność za nieruchomość jest odroczone, jej ceną nabycia będzie równowartość ceny płatnej w gotówce, wszelkie koszty finansowania zewnętrznego będą kosztami finansowymi danego okresu. Różnica między ceną gotówkową a dokonaną płatnością obciąża koszty finansowe w pozycji "odsetki" w okresie trwania zobowiązania/kredytu. (odsetki po dacie zakupu nie obciążają inwestycji)

Późniejsze nakłady na nieruchomość inwestycyjną, która została już ujęta w sprawozdaniu finansowym, powinny zwiększyć jej wartość bilansową, jeżeli prawdopodobne jest, że w wyniku poniesienia tych nakładów Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tą nieruchomością wyższe niż pierwotnie oszacowane korzyści. Przy ustalaniu nakładów, które powinny zwiększyć należy się kierować dodatkowymi ograniczeniami zawartymi w MSR 40 pkt. 19-23.

Grupa na dzień bilansowy wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe, które zostały opisane w punkcie 3.1.4

Nieruchomości inwestycyjne amortyzuje się metodą liniową. Przyjęta stawka amortyzacji winna uwzględniać okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości. Zmiana stawek winna być dokonywana na zasadach opisanych w odniesieniu do środków trwałych w punkcie 3.1.4. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

3.1.6 Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w normalnym toku działalności gospodarczej, znajdujące się w toku produkcji lub przeznaczone na sprzedaż w postaci materiałów, bądź materiały pomocnicze przeznaczone do zużycia w produkcji lub w związku ze świadczeniem usług.

Zapasy wykazuje się według cen nabycia / kosztów wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto (równych cenom sprzedaży pomniejszonym o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzeniem jej do skutku). W razie wzrostu wartości zapasów, w odniesieniu do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących wymagane jest odwrócenie tych odpisów. Grupa prowadzi ewidencję obrotów i stanów poszczególnych rodzajów zapasów przy zastosowaniu metody ilościowo-wartościowej.

Stan zapasów na koniec okresu sprawozdawczego ustala się przy zastosowaniu metody ceny średniej ważonej.

Towary na dzień bilansowy wycenione są według średnioważonych cen nabycia netto pomniejszonych o:

- kwoty wynikające z rabatów i upustów oraz innych płatności posprzedażnych uzależnionych m.in. od wielkości zakupów odpowiadających wartości zapasów jakie na koniec okresu pozostawały w magazynach;
- dokonywane odpisy aktualizacyjne.

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

GK TIM otrzymuje od dostawców rabaty, upusty oraz inne płatności posprzedażne uzależnione m.in. od wielkości zakupów nazywane bonusami (nie obejmuje zwrotu kosztów marketingowych).

W trakcie okresu przychody z tego tytułu ujmowane są jako:

- pozostałe przychody operacyjne (na podstawie wystawionych przez faktur sprzedaży)
- zmniejszenie kosztu własnego sprzedanych towarów na podstawie:
 - faktur korekt wystawionych przez krajowych dostawców
 - not kredytowych wystawionych przez zagranicznych dostawców,
 - not debetowych wystawionych przez spółki z Grupy dla zagranicznych dostawców.

Na koniec każdego kwartału, w którym spółki z GK TIM otrzymały / zarachowały ww. kwoty, w celu zachowania współmierności kosztów z przychodami, dokonywane są w rachunku narastającym od początku korekty polegające na przeksięgowaniu otrzymanych kwot z pozostałych przychodów operacyjnych oraz z kosztu własnego sprzedanych towarów na zmniejszenie:

- wartości sprzedanych towarów o kwotę bonusów odpowiadającą sprzedanym towarom w danym okresie,
- wartości zapasów o kwotę bonusów odpowiadającą wartości zapasów, jakie pozostawały w magazynach TIM S.A.

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży jest niższa niż cena zakupu lub koszt wytworzenia.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach. Na towary trudno zbywalne, nie będące w stałej ofercie spółek z Grupy, które nie zostały sprzedane w ciągu 180 dni od daty zakupu, jest tworzony odpis aktualizacyjny w wysokości 50 % wartości tych towarów w cenach ewidencyjnych. Jeżeli w/w towary nie zostaną sprzedane w ciągu roku od daty zakupu, towary te zostaną odpisane w 100 % i zostaną zlikwidowane.

3.1.7 Należności

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, Spółki z GK dokonuje odpisu aktualizującego stosując powyższe zasady:

- odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony i aktualizowany raz na kwartał.
- odpis aktualizujący na należności, które nie są objęte ubezpieczeniem jest tworzony w wysokości 100% wartości należności w przypadku, gdy którekolwiek ze zobowiązań dłużnika wobec jest przeterminowane powyżej 180 dni. Wówczas odpis jest dokonywany w wysokości całego zobowiązania danego dłużnika wobec TIM SA na dzień dokonania odpisu.
- odpis aktualizujący na należności ubezpieczone w firmie ubezpieczającej jest tworzony w wysokości "udziału własnego"

Odpisy aktualizujące odnosi się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych (należności handlowe) lub pozostałych kosztów finansowych (np. odsetki za zwłokę), w zależności od rodzaju należności

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Analiza, czy spełnione zostały przesłanki do spisania należności w ciężar odpisu aktualizującego przeprowadzana jest raz na pół roku (przed sporządzeniem półrocznego sprawozdania finansowego i rocznego sprawozdania finansowego).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3.1.8 Zobowiązania i rezerwy

Grupa TIM tworzy rezerwy na pewne lub o dużym prawdopodobieństwie przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować oraz na prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy

Spółki nie tworzą rezerw na nagrody jubileuszowe, gdyż regulamin wynagradzania nie zawiera postanowień o wypłacie nagród jubileuszowych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone na niewykorzystane urlopy, premie oraz na odprawy dla pracowników których stanowiska są likwidowane. Wartość rezerwy na niewykorzystane urlopy jest aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego (1 miesiąc).

W roku 2011 Grupa oszacowała jaka byłaby kwota rezerwy na odprawy emerytalne. Jest to kwota nieistotna, rezerwa nie została zawiązana.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3.1.9 Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.1.9.1 Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.1.9.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie może wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi na dzień bilansowy.

3.1.10 Przychody ze sprzedaży

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży towarów, usług i materiałów zafakturowanym odbiorcom. Przychody ze sprzedaży są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy i należny podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez spółki z GK funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Na koniec każdego kwartału, w którym spółka z GK TIM ujęła przychody ze sprzedaży towarów, obliczany jest w rachunku narastającym od początku roku dodatkowy rabat dla klientów uzależniony od wartości obrotów. Rezerwa pomniejszająca

wartość przychodów ze sprzedaży naliczana jest z uwzględnieniem szacunku rocznych obrotów klientów oraz przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowach”.

3.1.11 Świadczenia oparte na akcjach

Płatności w formie akcji na rzecz pracowników wyceniane się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania.

Wartość godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami odnoszona jest w koszty przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez TIM S.A szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte

Zgodnie z uchwałą WZA z dnia 16.06.2009 warranty nie wykorzystane w poprzednich latach przechodzą na kolejne lata i są możliwe do wykorzystania przyszłości jednak nie później niż do 31.12.2013. Ponieważ w wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy czas w którym możliwe będzie nabywanie i wykonywanie warrantów uległ wydłużeniu konieczne było przejście na metodę wyceny opcji, która pozwala uwzględniać przewidywany kurs instrumentu bazowego w okresie wykonywania opcji. W związku z powyższym spółka zmieniła metodę wyceny wartości godziwej warrantów.

1. Spółka przeszła z wyceny modelem Black’a –Scholes’a na wycenę metodą drzewa dwumianowego.

2. Wartość transzy warrantów 2008 i 2009 wyliczona przy wykorzystaniu modelu Black’a –Scholes’a wynosi 4 400 tys. PLN, natomiast według modelu drzewa dwumianowego wynosi 4 664 tys. PLN. Do dnia 31.12.2009 z transzy warrantów z 2008 i 2009 spółka rozliczyła 3 112 tys. PLN.

3. Z uwagi zmianę warunków programu dokonaną w połowie roku 2009, Spółka nie dokonywała korekty lat ubiegłych, a powstała różnica 1 552 tys. PLN postanowiła rozliczać metodą liniową w latach 2010 do 2012.

4. Zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego zamiana warrantów za dany rok na akcje będzie mogła nastąpić najwcześniej po upływie 12 m-cy od daty zakończenia roku programu motywacyjnego, za który osoba uprawniona nabyła warranty. W pierwotnych szacunkach przyjęto, że warunki programu motywacyjnego spełnią się w roku 2011 co spowodowało rozpisanie kosztów do roku 2012. Ponieważ warunki programu motywacyjnego spełniły się w roku 2010 całą nieujęta kwota programu motywacyjnego 1 552 tys. zł podzielono na lata 2010 i 2011 w równych ratach po 776 tys. Tym sposobem do dnia 31.12.2011 Spółka rozliczyła kwotę 4.664 tys. zł.

III. INFORMACJA DODATKOWA

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, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

	Stan na 31.12.2010	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2011
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	2 314	-	-	2 314
Odpis aktualizujący wartości niematerialnych i prawnych	700	-	700	-
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasów	639	622	434	827
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych	975	493	154	1 314
II. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 271	2 200	1 271	2 200
III. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 868	2 390	1 868	2 390
IV. Rezerwa na przyszłe zobowiązania	125	193	108	210
V. Rezerwa na świadczenia pracownicze	644	9 041	7 773	1 912

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.

Decydujący wpływ na przepływy środków pieniężnych oraz strukturę aktywów (wzrost długoterminowych aktywów finansowych oraz spadek środków pieniężnych) miało nabycie we wrześniu 2011 r. 53,5% akcji MARKETEO.COM S.A. (obecnie Rotopino.pl S.A) z siedzibą w Bydgoszczy za kwotę 15 515 tys. PLN.

3. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, KTÓRE WYSTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2010.

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku w GK TIM nie wystąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych.

4. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stan na 31.12.2011

Segmenty	Przychody ze sprzedaży towarów	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Region Zachodni	215 110						
Region Centralny	95 087						
Region Południowy	79 081						
Sprzedaż internetowa elektronarzędzi	7 076						
Pozostałe segmenty	-						
Razem segmenty	396 354						
Razem	396 354	15 473	1 796	337	16 932	3 060	13 872

Region Zachodni: Oddział Sprzedaży Głogów, Jelenia Góra, Kłodzko, Konin, Legnica, Leszno, Nysa, Poznań, Szczecin, Wałbrzych, Wrocław, Zielona Góra

Region Centralny: Oddział Sprzedaży Bydgoszcz, Gdańsk, Gdynia, Inowrocław, Lublin, Radom, Toruń, Warszawa, Włocławek

Region Południowy: Oddział Sprzedaży Kalisz, Katowice, Łódź, Opole, Ostrów, Rudy, Siemianowice Śl., Sieradz

Sprzedaż internetowa elektronarzędzi: dotyczy głównie sprzedaży realizowanej przez spółkę Rotopino.pl S.A.

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Stan na 31.12.2010

Segmenty	Przychody ze sprzedaży towarów	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Region Zachodni	129 414						
Region Centralny	94 911						
Region Południowy	107 992						
Pozostałe segmenty	-						
Razem segmenty	332 317						
Razem	332 317	10 632	2 304	44	12 892	2 753	10 139

Region Zachodni: Oddział Sprzedaży Głogów, Jelenia Góra, Kłodzko, Konin, Legnica, Leszno, Nysa, Poznań, Szczecin, Wałbrzych, Wrocław, Zielona Góra

Region Centralny: Oddział Sprzedaży Bydgoszcz, Gdańsk, Gdynia, Inowrocław, Lublin, Radom, Toruń, Warszawa, Włocławek

Region Południowy: Oddział Sprzedaży Kalisz, Katowice, Łódź, Opole, Ostrów, Rudy, Siemianowice Śl., Sieradz

Wyniki działalności poszczególnych dywizji są regularnie przeglądane przez Zarząd TIM S.A. i na podstawie oceny wyników osiąganych przez poszczególne dywizje podejmowane są w spółce decyzje gospodarcze.

5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Na przestrzeni wielu lat w I półroczu realizowane było ok. 40% wartości sprzedaży rocznej, a w II półroczu ok. 60%. W pierwszym półroczu 2011 roku jednostka dominująca zrealizowała 43,9% sprzedaży rocznej. W skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów ujęto przychody i koszty spółki zależnej zrealizowane w 4 kwartale 2011 roku.

6. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku GK TIM nie udzielała kredytów, pożyczek i gwarancji.

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

W 2011 roku miały miejsce następująca transakcja:

W dniu 13 września 2011r., TIM S.A. nabył 2,5 mln akcji spółki Marketeo.com S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda co stanowiło 34,96% kapitału akcyjnego spółki. Spółka Marketeo.com S.A. jest 100% wspólnikiem spółki Narzędzia.pl S.A. Cena zakupu powyższych akcji wyniosła 7,25 mln zł. Udziały w całości zostały zakupione za gotówkę. Jednocześnie na mocy tej samej umowy spółka Marketeo.com S.A. złożyła TIM S.A. ofertę nabycia 2.850.000 akcji nowej emisji – serii C Marketeo.com S.A. o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, za cenę 2,90 zł za jedną akcję, a TIM S.A. przyjęła wyżej wymienioną ofertę. W wyniku obu wyżej wymienionych transakcji TIM S.A. posiada łącznie 5,35 mln akcji Marketeo.com S.A. które uprawniają TIM SA do 53,5 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Marketeo.com S.A.

Zgodnie z ww. umową TIM S.A. może wezwać pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży reszty akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać (symetrycznie: pozostali akcjonariusze mogą po upływie analogicznego okresu wezwać TIM S.A. do zakupu ww. akcji). W związku z krótkim okresem pomiędzy dniem zakupu, a dniem bilansowym wyżej wymieniona opcja nie została wyceniona. Konstrukcja opcji zawartej w umowie nabycia powoduje, że o ile doszłoby do jej realizacji, to należy spodziewać się, że będzie on miała miejsce w wartości zbliżonej do wartości godziwej. W związku z tym Grupa szacuje, że wartość samej opcji będzie równa zero lub będzie zbliżona do zera.

Poniżej przedstawiono wartość aktywów netto Marketeo.com S.A. oraz na dzień objęcia kontroli. Rozliczenie ceny nabycia nastąpi w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia po dokonaniu wyceny aktywów i zobowiązań obu spółek do wartości godziwej.

1) na dzień przejęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Marketeo.com S.A. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia które wymagałyby ujęcia):

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA (wartość bilansowa)	01.10.2011 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	01.10.2011 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	2 081	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	2 081
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	17	2. Rzeczowe aktywa trwałe	17
3. Aktywa finansowe	2 020	3. Aktywa finansowe	2 020
4. Aktywo na podatek odroczony	36	4. Aktywo na podatek odroczony	36
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	9 021	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	9 021
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	8 268	2. Należności krótkoterminowe	8 268
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	366	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	366
4. Rozliczenia międzyokresowe	3	4. Rozliczenia międzyokresowe	3
Aktywa razem – suma I+II	11 094	Aktywa razem – suma I+II	11 094
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	44	II. Zobowiązania krótkoterminowe	44
Zobowiązania razem	44	Zobowiązania razem	44

2) na dzień przejęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Narzędzia.pl S.A. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia które wymagałyby ujęcia):

AKTYWA (wartość bilansowa)	01.10.2011 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	01.10.2011 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	303	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	303
1. Wartości niematerialne	29	1. Wartości niematerialne	29
2. Rzeczowe aktywa trwałe	245	2. Rzeczowe aktywa trwałe	245
3. Aktywa finansowe	-	3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	29	4. Aktywo na podatek odroczony	29
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	12 889	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	12 889
1. Zapasy	2 823	1. Zapasy	2 823
2. Należności krótkoterminowe	2 088	2. Należności krótkoterminowe	2 088
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	7 976	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	7 976
4. Rozliczenia międzyokresowe	2	4. Rozliczenia międzyokresowe	2
Aktywa razem – suma I+II	13 192	Aktywa razem – suma I+II	13 192
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	10 749	II. Zobowiązania krótkoterminowe	10 749
Zobowiązania razem	10 749	Zobowiązania razem	10 749

W dniu 1 grudnia 2011 roku nastąpiło połączenie spółek Narzędzia.pl S.A. oraz Marketego S.A, oraz nastąpiła zmiana nazwy na Rotopino.pl S.A.

Od dnia przejęcia do dnia bilansowego spółka Rotopino.pl S.A. wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy TIM jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 01.10.2011
Przychody	22 563	7 251	15 312
Koszty	(21 541)	(6 830)	(14 711)
Podatek dochodowy	(202)	(90)	(112)
Wynik finansowy	820	331	489
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	177	177	-

a) Przekazana zapłata	15 515
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto*	11 472
c) Kapitały udziałowców nie sprawujących kontroli	5 334
Prowizoryczna wartość firmy (a-b+c)	9 377

* Z wartości godziwej zostały wyeliminowane udziały posiadane przez Marketeo.com S.A. w spółce Narzędzia.pl S.A. o wartości 2 020 tys. zł.

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

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku Grupa nie zawierała z podmiotami powiązanymi transakcji, które miałyby charakter transakcji istotnych i zawarte zostałyby na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Występują następujące powiązania osobowe pomiędzy wskazanymi niżej spółkami, nie przesadzające jednak o tym, że podmioty te są ze sobą powiązane w myśl MSR 24:

ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu,

SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy.

Powiązanie, o którym mowa powyżej, wynika z faktu, iż osoby zarządzające TIM S.A. są członkami organów nadzorujących ww. Spółkę oraz posiadają akcje w ww. podmiotach, tj.:

Pan Krzysztof Folta jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A. oraz na dzień 31.12.2011 r. posiada 1.504.364 akcji ELEKTROTIM (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 15,10 %) i 2.924.268 akcji SONEL S.A. (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 20,88 %),

Pan Maciej Posadzy Wiceprezes Zarządu TIM S.A. Dyrektor ds. Operacyjnych jest Członkiem Rady Nadzorczej SONEL SA. oraz na dzień 31.12.2011 roku posiada 4.520 akcji SONEL SA (co stanowi udział w kapitale zakładowym w wysokości 0,032 %).

W okresie od 01.01.2011r do dnia 31.12.2011r zrealizowana przez Emitenta na rzecz ELEKTROTIM SA sprzedaż netto wyniosła 5.892 tys. PLN.

Wartość netto towarów i usług zakupionych przez TIM SA w ELEKTROTIM S.A. w tym okresie wyniosła kwotę 102 tys. PLN.

W okresie od 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku TIM S.A. nabył wyroby i usługi od Sonel SA na kwotę netto 1 740 tys. PLN

W okresie od 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku sprzedaż na rzecz Sonel S.A. wyniosła netto 243 tys. PLN i dotyczyła materiałów elektrycznych i usług związanych z dystrybucją wyrobów Sonel S.A.

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych

9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ NIETYPOWYCH TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, NA WARUNKACH RYNKOWYCH

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku w GK TIM nie zawierała transakcji nietypowych z podmiotami powiązanymi.

10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

11. WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO SPRAWOZDANIE

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

IV. PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12.03.2012	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
12.03.2012	Artur Piekarczyk	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
12.03.2012	Maciej Posadzy	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych	

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
12.03.2012	Jolanta Wróbel	Główny Księgowy	