



**TIM SPÓŁKA AKCYJNA**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Siechnice 12.03.2012

## **SPIS TREŚCI**

<b>I. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT SPÓŁKI.....</b>	<b>3</b>
1.INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2.FORMAT I OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINASOWEGO JEDNOSTKI.....	3
<b>II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>16</b>
<b>III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</b>	<b>18</b>
<b>IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>19</b>
<b>V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>20</b>
<b>VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>21</b>
<b>VII.NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODOW .....</b>	<b>35</b>
<b>VIII. INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>37</b>
<b>IX.PODPISY.....</b>	<b>43</b>

## **INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

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.

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

### **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

Od dnia 13.04.2010r. skład Rady Nadzorczej TIM S.A. przedstawia się następująco :

Krzysztof Wieczorkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Grzegorz Dzik – Członek Rady Nadzorczej,  
Radosław Koelner – Członek Rady Nadzorczej,  
Andrzej Kusz – Członek Rady Nadzorczej,  
Piotr Nowjalis – Członek Rady Nadzorczej.

O dnia 13.04.2010r. skład Zarządu TIM S.A. przedstawia się następująco ::

Krzysztof Folta – Prezes Zarządu,  
Artur Piekarczyk – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu,  
Maciej Posadzy – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych.

Od 13.04.2010r do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

## **2. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI**

### **2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

## **2.2. Format jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

- 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 12.03.2012 roku.

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

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

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

## **2.4.Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie**

Przy sporządzeniu sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto ogólne zasady wynikające z MSR i MSSF. W zakresie nieuregulowanym przez MSR sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z ustawą o rachunkowości .

### **2.5.1.Opis istotnych zasad rachunkowości**

#### **2.5.1.1.Wartości niematerialne**

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. TIM S.A nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Spółka 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 .

### **2.5.1.2 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 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, Spółka 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
- 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 trwałe 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

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

Spółka 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 TIM S.A. 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 trwałe o wartości początkowej w ww. przedziale umarzone 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, płace –w przedziale od 2% do 2,5%

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

- 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)
- regały + trwałe wyposażenie magazynów – w przedziale od 4% do 5%
- przewijarki, krążkarki, suwnice, taśmociągi ruchome –w przedziale od 5,5 % do 6,67%
- 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%

Spółka 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.

#### **2.5.1.3.Prawo wieczystego użytkowania gruntu**

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 przez niezależnego eksperta .TIM S.A. uznał wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. TIM S.A. nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa , gdyż zakłada , iż okres jego użytkowania jest nieokreślony .

#### **2.5.1.4 . Nieruchomości inwestycyjne**

Przez nieruchomości inwestycyjne Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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.

Spółka 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 2.5.1.2

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 2.5.1.2. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji pozostałych kosztów operacyjnych .

#### **2.5.1.5 .Inwestycje w jednostkach zależnych**

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazuje się w cenie nabycia. Do ceny nabycia zalicza się wydatkowaną gotówkę lub wartość rynkową wkładu rzeczowego (aportu). Pozostałe koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji, takie jak opłaty notarialne, sądowe, podatek od czynności cywilnoprawnych, rozlicza się w koszty okresu, w którym koszty te są ponoszone.

Korekty wartości początkowej dokonuje się na moment powstania przesłanek do utworzenia odpisu aktualizującego pomniejszającego wartość początkową.

Inwestycje w jednostkach zależnych, włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak i wyłącznych z konsolidacji, wykazane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości udziałów, weryfikacji podlega też wartości innych aktywów np. udzielonych pożyczek, posiadanych innych papierów wartościowych (np. obligacji), należności handlowych, innych należności).

#### **2.5.1.6.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. Spółka 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 TIM S.A.;
- dokonywane odpisy aktualizacyjne.

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

TIM S.A. 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 TIM S.A. 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 TIM S.A. dla zagranicznych dostawców .

Na koniec każdego kwartału , w którym TIM S.A. otrzymał / zarachował 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 TIM S.A. 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 ;

#### **2.5.1.7. 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, Spółka 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 TIM SA 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" TIM SA.

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).

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.

#### **2.5.1.8 Zobowiązania i rezerwy**

TIM S.A. 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

Spółka nie tworzy 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 Spółka 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.

#### **2.5.1.9. Opodatkowanie**

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

##### **2.5.1.7.10. 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.

##### **2.5.1.7.11. 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 TIM S.A. może wykorzystać.



**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

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 odroczone 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.

#### **2.5.1.12. 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 z TIM S.A. na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez TIM S.A. 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 TIM SA ujął 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.

#### **2.5.1.13. Świadczenia oparte na akcjach**

Płatności w formie akcji na rzecz pracowników wycenia 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 różnicę 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 kwotę programu motywacyjnego 1 552 tys.zł podzielono na lata 2010 i 2011 w równych ratach po 776 tys. zł. Tym sposobem do dnia 31.12.2011 Spółka rozliczyła kwotę 4.664 tys.zł.

## 2.5.2 Zmiana prezentacji zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległa zmianie prezentacja następujących zasad rachunkowości:

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).

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

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

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 Spółka przekształciła dane za okres 01.01.2010 – 31.12.2010.

Przekształcenie zaprezentowano poniżej w tabeli.

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000 ( przed zmianami )</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000 ( po zmianie )</b>
<b>I. Przychody ze sprzedaży ( suma 1+2)</b>	<b>332 591</b>	<b>332 317</b>
1.Przychody ze sprzedaży	332 317	332 317
2.Zmiana stanu produktów	274	
<b>II. Koszty działalności operacyjnej:</b>	<b>321 706</b>	<b>321 696</b>
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
<b>A. Zysk (strata) ze sprzedaży (suma I-II):</b>	<b>10 885</b>	<b>10 621</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	3 175	2 176
II. Pozostałe koszty operacyjne	3 428	2 165
<b>B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I-II):</b>	<b>10 632</b>	<b>10 632</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto (B+I-II)</b>	<b>12 892</b>	<b>12 892</b>
I. Podatek dochodowy	2 753	2 753
<b>D. Zysk (strata) netto (C+/-I)</b>	<b>10 139</b>	<b>10 139</b>

W związku z tym że nieruchomości przy ul Stargardzkiej we Wrocławiu Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności lecz wykorzystuje ją w całości do wynajmu na rzecz innych podmiotów, dokonano zmian w prezentacji :

- prawo wieczystego użytkowania gruntu przy ul. Stargardzkiej we Wrocławiu wykazywane dotychczas w rzeczowych aktywach trwałych w grupie rodzajowej " grunty " ,przeniesiono do pozycji Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu (\*);
- budynki i budowle przy ul Stargardzkiej wykazywane dotychczas w rzeczowych aktywach trwałych w grupie "budynki i budowle" przeniesiono do pozycji nieruchomości Inwestycyjne (\*\*).

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Prezentację materiałów , które stanowią istotne części zamienne i wyposażenie 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" (\*\*\*)

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

Przekształcenie zaprezentowano poniżej w tabelach.

<b>AKTYWA</b>		<b>31.12.2010 PLN'000 przed zmianami</b>	<b>31.12.2010 PLN'000 po zmianach</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>96 751</b>	<b>96 751</b>
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
<b>II Aktywa obrotowe</b>		<b>176 328</b>	<b>176 144</b>
1.	Zapasy	43 071	42 887
<b>Aktywa razem (suma I+II)</b>		<b>272 895</b>	<b>272 895</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty ( stan na 31.12.2010 - po zmianach)*	Budynki ( stan na 31.12.2010 - po zmianach)**	Urządzenia techniczne ( stan na 31.12.2010 - po zmianach)***	Grunty ( stan na 31.12.2010 - przed zmianami)*	Budynki ( stan na 31.12.2010 - przed zmianami)**	Urządzenia techniczne ( stan na 31.12.2010 - przed zmianami)***
<b>1. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 128</b>	<b>59 192</b>	<b>16 913</b>	<b>7 680</b>	<b>71 686</b>	<b>16 913</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>		<b>157</b>	<b>476</b>		<b>204</b>	<b>292</b>
- nabycie		157	476		204	292
- inne						
<b>3. Zmniejszenia:</b>		<b>66</b>	<b>396</b>		<b>66</b>	<b>396</b>
- zbycie			22			22
- likwidacja		66	374		66	374
- inne						
<b>4. Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 128</b>	<b>59 283</b>	<b>16 993</b>	<b>7 680</b>	<b>71 824</b>	<b>16 809</b>
<b>5. Amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>4 459</b>	<b>6 328</b>		<b>8 078</b>	<b>6 328</b>
<b>6. Amortyzacja za okres:</b>		<b>1 820</b>	<b>521</b>	<b>-</b>	<b>2 178</b>	<b>521</b>
<b>-Zwiększenia</b>		<b>1 867</b>	<b>909</b>		<b>2 225</b>	<b>909</b>
- amortyzacja okresu bieżącego		1 867	909		2 225	909
- inne						
<b>- Zmniejszenia:</b>		<b>47</b>	<b>388</b>		<b>47</b>	<b>388</b>
- sprzedaż			22			22
- likwidacja		47	366		47	366
- inne						
<b>7. Amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>6 279</b>	<b>6 849</b>		<b>10 256</b>	<b>6 849</b>
<b>8. Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
<b>9. Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>						
<b>10. Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 128</b>	<b>53 004</b>	<b>10 144</b>	<b>7 680</b>	<b>61 568</b>	<b>9 960</b>

## **2.6.Zastosowanie standardów MSR i interpretacji w sprawozdaniu finansowym TIM S.A.**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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; obszernej informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznej 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.

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

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 perspektywnego 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

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

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.

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Format i ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

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 renegocjacji 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 Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.



**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA		Nota	31.12.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000	01.01.2010 PLN'000
<b>I. Aktywa trwałe (suma 1-8):</b>			<b>117 568</b>	<b>96 751</b>	<b>96 979</b>
1.	Wartości niematerialne	<b>1</b>	10 159	4 639	3 540
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	<b>2</b>	80 011	81 603	82 800
3.	Nieruchomości inwestycyjne	<b>3a</b>	9 047	8 563	8 875
4.	Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu	<b>3b</b>	552	552	552
5.	Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		15 660	114	202
5a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
5b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
5c.	Pożyczki i należności :		144	113	202
5c <sub>1</sub> .	Pożyczki				
5c <sub>2</sub> .	Należności długoterminowe	<b>4</b>	144	113	202
5d.	Udziały i akcje w jednostkach		15 516	1	
5d <sub>1</sub>	W jednostkach powiązanych		15 515		
5d <sub>2</sub>	W jednostkach pozostałych		1		
5e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
6.	Rozliczenia długoterminowe międzyokresowe		2	9	22
7.	Aktywa na podatek odroczony		2 137	1 271	988
8.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
<b>II. Aktywa obrotowe (suma 1-4):</b>			<b>162 914</b>	<b>176 144</b>	<b>173 538</b>
1.	Zapasy	<b>5</b>	41 985	42 887	36 330
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		120 503	133 000	136 977
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	<b>6</b>	20 402	21 489	27 086
2c.	Pożyczki i należności :		99 628	91 082	74 044
2c <sub>1</sub> .	Pożyczki				
2c <sub>2</sub> .	Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	<b>7</b>	99 628	91 082	74 044
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		98 553	88 466	72 309
	-od jednostek powiązanych		15		72 309
	-od jednostek pozostałych		98 538		
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		850	2 391	1 644
	- Należności z tytułu podatku bieżącego				340
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego				
	d) Należności pozostałe		225	225	91
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>8</b>	473	20 429	35 847
3.	Rozliczenia międzyokresowe	<b>9</b>	426	257	231
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
<b>Aktywa razem (suma I+II)</b>			<b>280 482</b>	<b>272 895</b>	<b>270 517</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>PASYWA</b>		<b>Nota</b>	<b>31.12.2011 PLN'000</b>	<b>31.12.2010 PLN'000</b>	<b>01.01.2010 PLN'000</b>
<b>I. Razem kapitał własny (1-10):</b>			<b>205 131</b>	<b>202 756</b>	<b>210 134</b>
1.	Kapitał akcyjny	<b>10</b>	21 790	21 790	23 100
2.	Udziały (akcje) własne				
3.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<b>11</b>	93 037	93 037	93 037
4.	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny				
5.	Kapitały rezerwowe	<b>12</b>		73 902	81 342
6.	Fundusz dywidendowy	<b>13</b>	72 057		
7.	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
8.	Kapitał z opcji pracowniczych	<b>14</b>	4 706	3 888	3 112
9.	Wynik finansowy za rok obrotowy		13 541	10 139	9 543
10.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
<b>II. Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7):</b>			<b>2 390</b>	<b>1 870</b>	<b>1 405</b>
1.	Rezerwa na podatek odroczony	<b>15</b>	2 390	1 868	1 403
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
3.	Rezerwy długoterminowe				
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe				
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego				
6.	Przychody przyszłych okresów			2	2
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9):</b>		<b>16</b>	<b>72 961</b>	<b>68 269</b>	<b>58 978</b>
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 757	1 393	
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		59 278	57 488	59 944
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		6 795	6 085	2 313
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		1 867	1 038	
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 078	1 858	479
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego				126
6.	Przychody przyszłych okresów		1	1	
7.	Zobowiązania pozostałe		951	675	54
8.	Rezerwy krótkoterminowe	<b>17</b>	2 101	769	686
9.	Inne rozliczenia międzyokresowe				376
<b>Pasywa razem (suma I+II+III)</b>			<b>280 482</b>	<b>272 895</b>	<b>270 517</b>

### III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ( narastająco )	Nota	01.01.2011 31.12.2011 PLN'000	01.01.2010 31.12.2010 PLN'000
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym :</b>	<b>18</b>	<b>389 278</b>	<b>332 317</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		389 278	332 317
a) przychody ze sprzedaży usług		443	459
w tym od jednostek powiązanych		11	
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>		<b>375 473</b>	<b>321 696</b>
1. Amortyzacja		4 745	4 137
2. Zużycie materiałów i energii		3 810	4 180
3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		780	797
4. Usługi obce		21 692	20 287
5. Podatki i opłaty		613	538
6. Wynagrodzenia		26 170	22 859
7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5 154	4 359
8. Pozostałe koszty rodzajowe		2 357	1 753
9. Zmiana stanu produktów		1 229	-274
9. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		308 23	263 060
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B):</b>		<b>13 805</b>	<b>10 621</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE:</b>		<b>3 207</b>	<b>2 176</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		50	4
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	<b>19</b>	3 157	2 172
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>1 905</b>	<b>2 165</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			700
3. Inne koszty operacyjne	<b>20</b>	1 905	1 465
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>		<b>15 107</b>	<b>10 632</b>
I. Przychody finansowe , w tym	21	1 691	2 304
a) odsetki		1 688	2 287
II .Koszty finansowe , w tym		287	44
b ) odsetki		51	19
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>		<b>16 511</b>	<b>12 892</b>
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)</b>		<b>16 511</b>	<b>12 892</b>
<b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>22</b>	<b>2 970</b>	<b>2 753</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L)</b>		<b>13 541</b>	<b>10 139</b>
Inne całkowite dochody			
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>13 541</b>	<b>10 139</b>
<b>Zwykły zysk ( strata ) na jedną akcję :</b>		<b>0,62</b>	<b>0,44</b>
z działalności zaniechanej			
z działalności kontynuowanej		0,62	0,44
<b>Rozwodniony zysk ( strata ) na jedną akcję</b>		<b>0,61</b>	<b>0,43</b>

W roku obrotowym nie zaniechano żadnego rodzaju działalności ani nie przewiduje się w najbliższej przyszłości zaniechania żadnego z obecnych rodzajów działalności Spółki.

Spółka TIM S.A. od 01.01.2010 prezentuje sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie porównawczym.

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

01.01.2011 – 31.12.2011 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2011</b>	21 790		93 037	73 902		3 888	10 139		202 756
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>								13 541	13 541
- Zysk (strata) netto								13 541	13 541
- Inne całkowite dochody									-
<b>Transakcje z właścicielami:</b>				-73 902	72 057	818	-10 139		-11 166
- Dywidenda					-1 845		-10 139		-11 984
- Dodatkowe wkłady ze strony właścicieli									
- Umorzenie akcji własnych									
- Przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy									
- Przeniesienie na fundusz dywidendowy				-73 902	73 902				
- Przeniesienie z tytułu programu opcji						777			777
- Nabycie akcji własnych w celu umorzenia									
- Inne						41			41
<b>Stan na 31.12.2011</b>	21 790	-	93 037	-	72 057	4 706	-	13 541	205 131

01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 31.12.2009</b>	23 100		93 037	81 342		3 112	9 543		210 134
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>								10 139	10 139
- Zysk (strata) netto								10 139	10 139
- Inne całkowite dochody									
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	- 1 310			-7 440		776	-9 543		-17 517
- Dywidenda							-3 465		-3 465
- Dodatkowe wkłady ze strony właścicieli									
- Nabycie akcji własnych w celu umorzenia		-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
- Inne									
<b>Stan na 31.12.2010</b>	21 790	0	93 037	73 902		3 888	0	10 139	202 756

## V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2011 – 31.12.2011 PLN'000	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>13 541</b>	<b>10 139</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>401</b>	<b>- 11 881</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	5 436	4 667
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 611	-2 479
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-50	696
6. Zmiana stanu rezerw	1 854	548
7. Zmiana stanu zapasów	902	-6 577
8. Zmiana stanu należności	- 8 579	-16 949
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 858	7 071
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 029	-672
11. Naliczony podatek dochodowy	3 314	2 570
12. Zapłacony podatek dochodowy	-2 484	-1 532
13. Inne korekty	790	776
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 942</b>	<b>-1 742</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy:</b>	<b>23 336</b>	<b>29 494</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	221	83
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 790	2 434
- zbycie aktywów finansowych		
- odsetki	1 790	2 434
4. Inne wpływy inwestycyjne	21 325	26 977
<b>II. Wydatki:</b>	<b>45 606</b>	<b>26 134</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 316	4 305
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	407	503
3. Na aktywa finansowe, w tym:	15 515	1
- nabycie aktywów finansowych	15 515	1
4. Inne wydatki inwestycyjne	20 368	21 325
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 22 270</b>	<b>3 360</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy:</b>	<b>1 798</b>	<b>1 393</b>
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		
<b>II. Wydatki:</b>	<b>13 426</b>	<b>18 429</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		14 828
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	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		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-11 628</b>	<b>-17 036</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-19 956</b>	<b>-15 418</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-19 956</b>	<b>-15 418</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 429</b>	<b>35 847</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>473</b>	<b>20 429</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### NOTA 1A

<b>POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE:</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
1. Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	7 697	1 580
2. Inne wartości niematerialne	327	722
3. Wartości niematerialne w toku wytwarzania	2 135	2 337
<b>RAZEM</b>	<b>10 159</b>	<b>4 639</b>

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

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

<b>Przedsięwzięcia związane z wartościami niematerialnymi</b>	<b>Nakłady na prace koncepcyjne (zgodnie z podpisanymi umowami)</b>	<b>Szacunkowe nakłady na licencje i wdrożenie</b>	<b>Razem</b>
Oprogramowanie do obsługi łańcucha dostaw 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-III kw. 2012	
Podsumowanie	1,23 mln PLN	3,40 mln PLN	4,63 mln PLN

**NOTA 1B**

Stan na 31.12.2011 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH  (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
<b>1. Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>7 164</b>	<b>984</b>	<b>8 148</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>6 795</b>		<b>6 795</b>
- Nabycie	6 795		6 795
- Inne			
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>939</b>		<b>939</b>
- Zbycie			
- Likwidacja	939		939
- Inne			
<b>4. Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>13 020</b>	<b>984</b>	<b>14 004</b>
<b>5. Amortyzacja na początek okresu</b>	<b>4 884</b>	<b>262</b>	<b>5 136</b>
<b>6. Amortyzacja za okres</b>	<b>439</b>	<b>395</b>	<b>834</b>
- <b>Zwiększenia:</b>	<b>666</b>	<b>395</b>	<b>1 060</b>
- Amortyzacja okresu bieżącego			
- Inne			
- <b>Zmniejszenia:</b>	<b>227</b>		<b>227</b>
- Sprzedaż			
- Likwidacja	227		227
- Inne			
<b>7. Amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>5 323</b>	<b>657</b>	<b>5 980</b>
<b>8. Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>			
<b>9. Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>			
<b>10. Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>7 697</b>	<b>327</b>	<b>8 024</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH  (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM
<b>1. Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>6 887</b>		<b>6 887</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>301</b>	<b>984</b>	<b>1 285</b>
- Nabycie	301	984	1285
- Inne			
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>24</b>		
- zbycie			
- likwidacja	24		
- inne			
<b>4. Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>7 164</b>	<b>984</b>	<b>8 148</b>
<b>5. Amortyzacja na początek okresu</b>	<b>4 472</b>	<b>0</b>	<b>4 472</b>
<b>6. Amortyzacja za okres</b>	<b>412</b>	<b>262</b>	<b>674</b>
- <b>Zwiększenia:</b>	<b>436</b>	<b>262</b>	<b>698</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	436	262	698
- inne			
- <b>Zmniejszenia:</b>	<b>24</b>		<b>24</b>
- sprzedaż			
- likwidacja	24		24
- inne			
<b>7. Amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>4 884</b>	<b>262</b>	<b>5 146</b>
<b>8. Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>			
<b>9. Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>700</b>		<b>700</b>
<b>10. Wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 580</b>	<b>722</b>	<b>2 302</b>



**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

**NOTA 2A**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>1. Środki trwałe, w tym:</b>	80 011	79 704
- Grunty	7 054	7 128
- Budynki i budowle	52 443	53 004
- Urządzenia techniczne i maszyny	11 939	10 144
- Środki transportu	4 618	5 190
- Inne środki trwałe, w tym wyposażenie do pozostałych usług	3 957	4 238
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>		1 899
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>80 011</b>	<b>81 603</b>

**NOTA 2B**

Stan na 31.12.2011 r.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>ŚRODKI TRWAŁE RAZEM</b>
(poza środkami trwałymi w budowie)						
<b>1. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 128</b>	<b>59 283</b>	<b>16 993</b>	<b>9 243</b>	<b>6 346</b>	<b>98 993</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>		<b>1 334</b>	<b>3 100</b>		<b>39</b>	<b>4 473</b>
- nabycie		1 334	3 100		39	4 473
- inne						
<b>3. Zmniejszenia:</b>	<b>74</b>	<b>51</b>	<b>92</b>	<b>330</b>	<b>149</b>	<b>696</b>
- zbycie	74	51	20	330	113	588
- likwidacja			72		36	108
- inne						
<b>4. Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 054</b>	<b>60 566</b>	<b>20 001</b>	<b>8 913</b>	<b>6 236</b>	<b>102 770</b>
<b>5. Amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>6 278</b>	<b>6 849</b>	<b>4 053</b>	<b>2 109</b>	<b>19 289</b>
<b>6. Amortyzacja za okres:</b>		<b>1 845</b>	<b>1 213</b>	<b>242</b>	<b>170</b>	<b>3 470</b>
- <b>Zwiększenia:</b>		<b>1 864</b>	<b>1 305</b>	<b>519</b>	<b>307</b>	<b>3 995</b>
- amortyzacja okresu bieżącego		1 864	1 305	519	307	3 995
- inne						
- <b>Zmniejszenia:</b>		<b>19</b>	<b>92</b>	<b>277</b>	<b>137</b>	<b>525</b>
- sprzedaż		19	20	277	110	426
- likwidacja			72		27	99
- inne						
<b>7. Amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>8 123</b>	<b>8 062</b>	<b>4 295</b>	<b>2 279</b>	<b>22 759</b>
<b>8. Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
<b>9. Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>						
<b>10. Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 054</b>	<b>52 443</b>	<b>11 939</b>	<b>4 618</b>	<b>3 957</b>	<b>80 011</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (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
<b>1. Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 128</b>	<b>59 192</b>	<b>16 913</b>	<b>9 505</b>	<b>6 409</b>	<b>99 147</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>		<b>157</b>	<b>476</b>		<b>37</b>	<b>670</b>
- nabycie		157	476		37	670
- inne						
<b>3. Zmniejszenia:</b>		<b>66</b>	<b>396</b>	<b>262</b>	<b>100</b>	<b>824</b>
- zbycie			22	215	52	289
- likwidacja		66	374	47	48	535
- inne						
<b>4. Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 128</b>	<b>59 283</b>	<b>16 993</b>	<b>9 243</b>	<b>6 346</b>	<b>98 993</b>
<b>5. Amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		<b>4 459</b>	<b>6 328</b>	<b>3 823</b>	<b>1 816</b>	<b>16 426</b>
<b>6. Amortyzacja za okres:</b>		<b>1 820</b>	<b>521</b>	<b>230</b>	<b>292</b>	<b>2 863</b>
- <b>Zwiększenia:</b>		<b>1 867</b>	<b>909</b>	<b>467</b>	<b>365</b>	<b>3 608</b>
- amortyzacja okresu bieżącego		1 867	909	467	365	3 608
- inne						
- <b>Zmniejszenia:</b>		<b>47</b>	<b>388</b>	<b>237</b>	<b>71</b>	<b>743</b>
- sprzedaż			22	191	23	237
- likwidacja		47	366	47	48	508
- inne						
<b>7. Amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>		<b>6 279</b>	<b>6 849</b>	<b>4 053</b>	<b>2 108</b>	<b>19 289</b>
<b>8. Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
<b>9. Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>						
<b>10. Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 128</b>	<b>53 004</b>	<b>10 144</b>	<b>5 190</b>	<b>4 238</b>	<b>79 704</b>

**NOTA 2C**

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2011	31.12.2010
1. Własne	80 011	79 704
2. Używane na podstawie umowy leasingu finansowego		
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>80 011</b>	<b>79 704</b>

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Spółka TIM S.A. 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 spółka 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 spółka 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.

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

**NOTA 3a**

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

**NOTA 3b**

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	STAN NA 31.12.2011	STAN NA 31.12.2010
<b>1. Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>552</b>	<b>552</b>
<b>2. Zwiększenia:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- nabycie		
- odpis aktualizujący		
<b>3. Zmniejszenia:</b>		<b>-</b>
- zbycie		
- odpis aktualizujący		
<b>4. Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>552</b>	<b>552</b>
<b>5. Amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>		
<b>6. Amortyzacja za okres:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>-Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- amortyzacja okresu bieżącego		
- inne		
<b>- Zmniejszenia:</b>		<b>-</b>
- sprzedaż		
- inne		
<b>7. Amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>552</b>	<b>552</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

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 niewykorzystywane są do własnej działalności prowadzonej przez Spółkę, Spółka czerpie korzyści z tej nieruchomości i z tego prawa wyłącznie w formie czynszów. W roku 2010 przychód z tytułu czynszów wyniósł 957 tys. PLN a bezpośrednie koszty operacyjne (dotyczące napraw i utrzymania nieruchomości) wyniosły 872 tys. PLN. W roku 2011 przychód z tytułu czynszów wyniósł 1 165 tys. PLN a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości wyniósł 913 tys. PLN.

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

**NOTA 4**

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
- należności z tytułu leasingu finansowego		
- należności z tytułu należytego wykonania umów	144	113
- pozostałe należności		
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>144</b>	<b>113</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>144</b>	<b>113</b>

**NOTA 5**

<b>Zapasy</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
1. Materiały	8	42
2. Towary	41 977	42 845
3. Zaliczki na dostawy		
<b>Razem</b>	<b>41 985</b>	<b>42 887</b>

**NOTA 6**

**Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności**

W pozycji Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności spółka TIM S.A. 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 7a**

**Stan na 31.12.2011**

<b>Struktura należności krótkoterminowych</b>	<b>Wartość na dz. 31.12.2011</b>	<b>Należności bieżące</b>	<b>Należności przeterminowane do 1 miesiąca</b>	<b>Należności przeterminowane do 3 miesięcy</b>	<b>Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy</b>
I. Należności z tyt. dostaw i usług w tym:	99 867	95 075	1 981	680	2 131
a) do 12 miesięcy	99 867	95 075	1 981	680	2 131
II. Odpis aktualizujący należności	1 314		8	5	1 301
III. Należności skorygowane o odpis (I-II)	98 553	95 075	1 973	675	830
a) należności z jednostkami powiązanymi	15	15			
b) należności z jednostkami pozostałymi	98 538	95 060	1 973	675	830
IV. Należności z tyt. ceł, podatków, ubezpiec. społ.	850	850			
V. Inne	225	225			
<b>Razem (III+IV+V)</b>	<b>99 628</b>	<b>96 150</b>	<b>1 973</b>	<b>675</b>	<b>830</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2010

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dz. 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
a) należności z jednostkami powiązаныmi					
b) należności z jednostkami pozostałymi	88 466	86 711	1 230	294	231
IV. Należności z tyt. ceł, podatków, ubezp. społ.	2 391	2 391			
V. Inne	225	225			
<b>Razem (III+IV+V)</b>	<b>91 082</b>	<b>89 327</b>	<b>1 230</b>	<b>294</b>	<b>231</b>

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

**NOTA 7b**

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2011	31.12.2010
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu</b>	<b>975</b>	<b>6 841</b>
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	154	106
- umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji		5 972
- inne		
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>1 314</b>	<b>975</b>

**NOTA 8a**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2011	31.12.2010
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	137	68
2. Środki pieniężne w drodze	336	163
3. Lokaty do 3 miesięcy		20 198
<b>Razem</b>	<b>473</b>	<b>20 429</b>

**NOTA 8b**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	469	20 429
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4	
wartość w tys. EUR	1	
po przeliczeniu na tys. zł	4	
wartość w tys. CZK		
po przeliczeniu na tys. zł		
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>473</b>	<b>20 429</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

**NOTA 9**

<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	426	257
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>426</b>	<b>257</b>

**NOTA 10**

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>31.12.2011</b>					
	1	1	1	1	1	1
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	A	B	C	D	F	E
b) seria/emisja	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
c) rodzaj akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
d) rodzaj uprzywilejowania akcji						
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji						
f) liczba akcji w tys.sztuk	100	2 900	1 800	15 580	1 200	210
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.PLNI	100	2 900	1 800	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. zł	21 790					

**NOTA 11**

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

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

**NOTA 12**

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stan na początek okresu	73 902	81 342
a) utworzony z podziału zysku	-1 845	6 078
b) inny		-13 518
z umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej		-13 518
z przeniesienia na fundusz dywidendowy	-72 057	
<b>Razem kapitał rezerwowy</b>	<b>0</b>	<b>73 902</b>

**NOTA 13**

<b>Fundusz dywidendowy</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Stan na początek okresu		
a) utworzony z przeniesienia z kapitału rezerwowego	72 057	
b) inny		
<b>Fundusz dywidendowy , razem</b>	<b>72 057</b>	

**NOTA 14**

<b>Kapitał z opcji pracowniczych</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 888</b>	<b>3 112</b>
<b>Zwiększenia w okresie:</b>		
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	
<b>Kapitał z opcji pracowniczych</b>	<b>4 706</b>	<b>3 888</b>

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 m-cy 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 ;

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

- 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.

Dodatkowe informacje na temat programu motywacyjnego ujęto w punkcie 2.5.1.13 wprowadzenia do sprawozdania

## NOTA 15

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 trwale i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR	2 380	1 830
-różnice kursowe z wyceny zobowiązań	4	1
-odsetki naliczone	6	37
-pozostałe		
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 trwale i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR	2 380	1 830
-różnice kursowe z wyceny zobowiązań	4	1
-pozostałe	6	37

## NOTA 16

### Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Stan na 31.12.2011

Wyszczególnienie	Wartość na dz.31.12.2010	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
<b>1. Kredyty i pożyczki</b>	1 757	1 757			
<b>2. Inne zobowiązania finansowe</b>					
<b>3. Zobowiązanie z tyt. dostaw i usług</b>	59 278	59 245	4	4	25
a) do 12 miesięcy	59 278	59 245	4	4	25
b) powyżej 12 miesięcy					
<b>4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. społ.</b>	6 795	6 795			
<b>5. Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń</b>	2 078	2 078			
<b>6. Pozostałe zobowiązania</b>	951	951			
<b>Razem</b>	<b>70 859</b>	<b>70 826</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>25</b>



**TIM Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2010

Wyszczególnienie	Wartość na dz.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. Zobowiązanie 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, ubezpiec. społ.	6 085	6 085			
5. Zobowiązanie z tyt. wynagrodzeń	1 858	1 858			
6. Pozostałe zobowiązania	675	675			
<b>Razem</b>	<b>67 499</b>	<b>67 450</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>12</b>

**NOTA 16a**

Zobowiązanie krótkoterminowe ( struktura walutowa )	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	69 891	66 576
b) w walutach obcych ( wg walut i po przeliczeniu na zł)	968	923
wartość w tys .EUR	219	230
po przeliczeniu na tys. zł	968	912
wartość w tys .CZK		72
po przeliczeniu na tys. zł		11
<b>Zobowiązanie krótkoterminowe ( struktura walutowa ) , razem</b>	<b>70 859</b>	<b>67 499</b>

**NOTA 16b**

Zobowiązanie krótko terminowe 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	<b>5.000 (limit)</b>
d) kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys.PLN pozostała do spłaty	<b>1.757</b>
e) warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne
f) termin spłaty	<b>13.01.2012</b>
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. )

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

**NOTA 17**

<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
a) stan na początek okresu	<b>769</b>	<b>686</b>
- rezerwa na zaległe urlopy	406	396
- rezerwa na nagrody	238	67
- inne	125	223
b) zwiększenia z tytułu:	<b>9 213</b>	<b>4 301</b>
- rezerwa na zaległe urlopy	5 019	3 756
- rezerwa na nagrody	4 022	420
- inne	172	125
c) wykorzystanie	<b>7 881</b>	<b>4 218</b>
- rezerwa na zaległe urlopy	5 066	3 746
- rezerwa na nagrody	2 707	249
- inne	108	223
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na zaległe		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>2 101</b>	<b>769</b>
- rezerwa na zaległe urlopy	359	406
- rezerwa na nagrody	1 553	238
- inne	189	125

## VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### NOTA 18a

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>388 835</b>	<b>331 858</b>
- towary handlowe sprzedaż hurtowa	387 717	330 719
- towary handlowe sprzedaż detaliczna	1 118	1 139
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>443</b>	<b>459</b>
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>389 278</b>	<b>332 317</b>

### NOTA 18b

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
a) przychody ze sprzedaży krajowej	388 075	331 546
b) wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	760	312
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>388835</b>	<b>331 858</b>

### NOTA 19

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
- zwrot kosztów sądowych	34	18
- odsprzedaż usług	2 504	1 795
- otrzymane odszkodowania	103	31
- inne	516	328
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>3 157</b>	<b>2 172</b>

### NOTA 20

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
- koszty sądowe	12	8
- koszty odsprzedawanych usług	1 566	1 285
- darowizny	105	1
- kary umowne i odszkodowania	40	44
- inne	182	127
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 905</b>	<b>1 465</b>

Do czasu zmian polityki rachunkowości zawiązanie odpisów aktualizacyjnych wartość należności 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.

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

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

**NOTA 21**

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

Towary trudno zbywalne, nie będące w stałej ofercie TIM S.A. 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 22**

<b>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
<b>I. RÓŻNICE KURSOWE</b>		
a) ujemne różnice kursowe	446	132
- zrealizowane	351	59
- niezrealizowane	95	73
b) dodatnie różnice kursowe	229	148
- zrealizowane	112	100
- niezrealizowane	117	48
<b>Wynik na różnicach kursowych / 1b- 1a/</b>	<b>-217</b>	<b>16</b>
<b>II. PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>		
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	1 688	2 288
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	1 688	2 288
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 688</b>	<b>2 288</b>
<b>III. INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>		
- inne	3	2
<b>Inne przychody finansowe</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
<b>IV. KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>		
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
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>51</b>	<b>19</b>
<b>V. INNE KOSZTY FINANSOWE</b>		
- prowizje od kredytu		
- prowizje bankowe	4	18
- pozostałe	15	9
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>19</b>	<b>27</b>
<b>VI. Aktualizacja wartości inwestycji</b>		
<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ /I+II+III-IV-V+VI/</b>	<b>1 404</b>	<b>2 260</b>

**TIM Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

**NOTA 23a**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
1. Zysk (strata) brutto	16 511	12 892
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	932	632
a) różnice kursowe z wyceny bilansowej	-21	-25
b) bonusy od dostawców i dla klientów	957	843
c) rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-798	-69
d) amortyzacja niepodatkowa :	-2 619	-3066
e) opcje pracownicze	776	776
d) wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	37	552
e) czynsz od umów leasingu operacyjnego		-148
f) odpisy aktualizujące	787	1 220
g) utworzenie i rozwiązanie rezerw	1229	-274
g) odpis na PFRON	139	66
h) darowizny	105	1
i) koszty reprezentacji i reklamy	678	374
j) inne	-338	382
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	17 443	13 524
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	3 314	2 569
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 314	2 569
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 314	2 569
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych	3 314	2 569

**NOTA 23b**

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-344	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 odroczonego podatku dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>-344</b>	<b>184</b>

**NOTA 24**

**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 kwocie 0,40 PLN za jedną akcję.

**NOTA 25**

<b>WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>01.01.2011 – 31.12.2011</b>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	13 541	10 139
Średnia ważona liczba akcji zwykłych ( w tys. szt.)	21 790	22 991
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,62	0,44
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję ( w tys. szt.)	22 200	23 401
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,61</b>	<b>0,43</b>

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.

**NOTA 25**

Struktura zatrudnienia w TIM S.A. w 2011 w przeliczeniu na pełne etaty	
Zarząd	3,0
Pracownicy Pionu Handlowego	279,7
Pracownicy Pionu Operacyjnego	72,8
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	22,8
<b>Razem</b>	<b>378,3</b>

**NOTA 26**

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 ( w zł.)	
Wieczorkowski Krzysztof	30 000,00
Dzik Grzegorz	20 000,00
Koelner Radosław	20 000,00
Kusz Andrzej	20 000,00
Nowjalis Piotr	20 000,00
<b>Razem</b>	<b>110 000,00</b>

**NOTA 27**

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Zarządu TIM S.A. w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 (w zł.)	
Folta Krzysztof	408 886,88
Piekarczyk Artur	320 000,00
Posadzy Maciej	320 855,84
<b>Razem</b>	<b>1 049 742,72</b>

**NOTA 28**

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

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Inwestycje utrzymane do terminu wymagalności :</b>	20 402	21 489
Lokaty o terminie wymagalności powyżej 3 msc		
- wartość nominalna lokaty	20 368	21 325
- wycena lokaty na koniec okresu	34	164

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.

## VIII. INFORMACJE DODATKOWE

### 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
<b>I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:</b>				
Odpis aktualizujący wartości niematerialnych i prawnych	700		700	0
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych				
Odpis aktualizujący zapasów	639	622	434	827
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych	975	493	154	1 314
<b>II. Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 271</b>	<b>2 137</b>	<b>1 271</b>	<b>2 137</b>
<b>III. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>	<b>1 868</b>	<b>2 390</b>	<b>1 868</b>	<b>2 390</b>
<b>IV. Rezerwy na przyszłe zobowiązania</b>	<b>769</b>	<b>9 213</b>	<b>7 881</b>	<b>2 101</b>

### 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. z siedzibą w Bydgoszczy za kwotę 15 515 tys. PLN.

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

Na dzień 31.12.2011 roku w spółce TIM S.A. nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.



#### 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						
Pozostałe segmenty	0						
Razem Segmenty	389 278						
Razem	389 278	15 107	1 691	287	16 511	2 970	13 541

**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

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	181 631						
Region Centralny	79 113						
Region Południowy	71 573						
Pozostałe segmenty	0						
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 regionów są regularnie przeglądane przez Zarząd TIM S.A i na podstawie oceny wyników osiągniętych przez poszczególne regiony 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 roku 2011 w I półroczu zrealizowano ok. 43,9% sprzedaży rocznej.

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

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku TIM S.A 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**

We wrześniu 2011 r. TIM SA nabyła 53,5% akcji MARKETEO.COM S.A. ( aktualna nazwa Spółki to: Rotopino.pl SA ) z siedzibą w Bydgoszczy za kwotę 15. 515 tys. PLN.

Podstawową działalnością Rotopino.pl SA jest sprzedaż powierzchni reklamowych na branżowych portalach internetowych skupionych wokół platformy www. Marketeo.com.

Od dnia 01.10.2011 r. TIM S.A. przejęło kontrolę nad Spółką Rotopino.pl S.A., w związku z realizacją prawa wyboru 3 członków w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej (w tym wyboru Przewodniczącego) oraz jednego członka Zarządu w dwuosobowym Zarządzie Rotopino.pl S.A.

W umowie nabycia akcji Rotopino.pl SA zawarto opcje put przysługujące obu stronom umowy w zakresie pozostałych akcji. Konstrukcja opcji zawartej w umowie nabycia powoduje, że o ile doszłoby do jej realizacji to należy się spodziewać ,że będzie miała ona miejsce w wartości zbliżonej do wartości godziwej. W związku z tym Spółka szacuje że wartość samej opcji będzie równa zero lub będzie zbliżona do zera. Z uwagi na to nie dokonywano wyodrębnia i wyceny tego instrumentu.

W związku z przejęciem kontroli nad Rotopino.pl S.A. od IV kwartału 2011 r. Spółka TIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r. Spółka zrealizowała sprzedaż usług logistycznych na rzecz jednostki powiązanej Rotopino.pl SA z siedzibą w Bydgoszczy (w której posiada 53,5% kapitału akcyjnego) na kwotę 12 tys. PLN.

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

- 1) ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- 2) 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. Spółek 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 TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, NA WARUNKACH RYNKOWYCH**

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku w TIM S.A nie zawierał transakcji nietypowych z podmiotami powiązanyymi .

#### **10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZACYCH 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.

### **IX .PODPISY**

#### **PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
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**

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