



**TIM SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Wrocław 20.03.2015

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT SPÓŁKI	3
II. SRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	15
III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
VII. INFORMACJE DODATKOWE	37

I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

Spółka TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4 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.

Aktualne akta Spółki są przechowywane w Sadzie Rejonowym dla Wrocławia –Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy KRS.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4.

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.

1. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W 2014 roku w skład Rady Nadzorczej TIM SA wchodziły następujące osoby:

Krzysztof Wieczorkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Dzik – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Kusz – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Nowjalis – Członek Rady Nadzorczej,
Matusiak Maciej- Członek Rady Nadzorczej od dnia 12.05.2014r.,
Marek Świętoń- Członek Rady Nadzorczej do dnia 12.05.2014r.,

W 2014 roku w skład Zarządu TIM SA wchodziły następujące osoby:

Krzysztof Folta – Prezes Zarządu,
Artur Piekarczyk – Członek Zarządu,
Maciej Posadzy – Członek Zarządu,
Ania Słobodzian – Puła - Członek Zarządu,

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.

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

2.2. Założenie kontynuacji działalności.

W roku 2014, mimo rekordowego poziomu przychodów, które wyniosły 496 056 tys. zł, Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 19 754 tys. zł.

Strata, o której mowa powyżej, wynikała głównie z kosztów związanych ze zmianą modelu działania.

Poniżej przedstawione są podstawowe czynniki mające wpływ na wynik w 2014 roku:

- wzrost przychodów o 40,7% (głównie eCommerce),
- spadek marży procentowej o 2,1 punktu procentowego, czyli z 16,5% do 14,4% (zmiana modelu działania),
- wzrost kosztów usług obcych, które wyniosły 38 462 tys. zł i były o 49% wyższe niż przed rokiem (główne pozycje kosztowe to: wzrost kosztów transportu, wzrost kosztów pracy pracowników tymczasowych centrum w Siechnicach, jednorazowe koszty rebrandingu, wzrost kosztów usług związanych z utrzymaniem ruchu i serwisem systemów IT),
- wzrost kosztów wynagrodzeń, które wyniosły 26 551 tys. zł i były o 29% wyższe niż przed rokiem (główne pozycje kosztowe to: wzrost kosztów premii pracowników sieci sprzedaży, wypłacone odprawy i odszkodowanie związane z likwidacją stanowisk pracy).

Szczegółowy opis zmian, podjętych działań i struktury kosztów znajduje się Sprawozdaniu Zarządu z działalności w roku 2014, a w szczególności w punkcie 3 ww. sprawozdania.

W 2014 roku Zarząd TIM SA podejmował szereg działań, które miały charakter jednorazowy, a w związku z powyższym nie powtórzą się już w 2015 roku. Powyższe działania były niezbędne do przeprowadzania zmiany modelu prowadzenia działalności. Dokonany został również szereg zmian optymalizacyjnych zarówno po stronie pionu operacyjnego jaki i pionu handlowego, których celem jest zmniejszenie kosztów operacyjnych w stosunku do przychodu.

Najważniejsze, z wyżej wymienionych działań to:

- restrukturyzacja sieci sprzedaży (zamknięcie magazynów lokalnych oraz pięciu biur handlowych),
- zmniejszenie zatrudnienia w pionie handlowym,
- zmiana systemu wynagradzania w pionie handlowych i operacyjnym promującego efektywność i dostosowanego do bieżącej sytuacji i skali działalności,
- optymalizacja kosztów transportu – zamiana transportu paletowego na spedycję paczek,
- weryfikacja oferty magazynowej pod kątem minimalizacji kosztów sprzedaży i operacyjnych,
- inwestycje w środki trwałe w Centrum Logistyczne w Siechnicach zwiększające wydajność i efektywność łańcucha dostaw.

Wprowadzone działania w zakresie optymalizacji kosztów do przychodów pozwolą uzyskać w roku 2015 i latach przyszłych, dodatni wynik na poziomie zysku operacyjnego.

Wyniki osiągnięte w okresie styczeń – luty 2015 roku pokazują, że powyższe działania przynoszą pierwsze efekty.

Przychody narastająco za miesiące styczeń i luty wyniosły 68 412 tys. zł i były większe o 12,3%, tj. o 7 483 tys. zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty operacyjne natomiast za ten okres spadły o 1 386 tys. zł i są niższe o 10,9 %, od kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty operacyjne za okres styczeń-luty 2015 roku wynoszą 11 365 tys. zł. Koszty operacyjne w stosunku do przychodów wyniosły 16,6% w roku bieżącym (styczeń-luty 2015 roku), a w analogicznym okresie roku ubiegłego koszty te w stosunku do przychodów wyniosły 20,9%.

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Tak znaczny spadek kosztów jest efektem wprowadzonych w III i IV kwartale ubiegłego roku działań korygujących i optymalizujących procesy. Optymalizacja procesów wewnętrznych i zewnętrznych to podstawowe cele na rok 2015 i lata następne. Będą to działania prowadzone permanentnie.

Długofalowym celem Spółki jest osiągnięcie pozycji lidera kosztowego w branży, co pozwoli Spółce w latach 2016-2017 osiągnąć ponadprzeciętne wyniki finansowe. Zaznaczyć należy, że z uwagi na występującą sezonowość sprzedaży, pierwszy kwartał jest dla Spółki zawsze okresem najłabszym pod względem generowanych przychodów i wyników finansowych w całym roku. Najlepsze wyniki spółka osiąga zawsze w III i IV kwartale. Sezonowość sprzedaży w branży budowlanej, opisana została szczegółowo w punkcie 3.2.2. Sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2014.

W ocenie Zarządu, podjęte i opisane powyżej działania, pozwolą uzyskać zysk operacyjny w roku 2015, a w latach kolejnych ponadprzeciętne wyniki finansowe. Będzie to efektem wzrostu przychodów i spadku kosztów operacyjnych. Wyniki uzyskane w dwóch pierwszych miesiącach roku potwierdzają, że rozpoczęte w 2013 roku zmiany zaczynają przynosić pierwsze efekty. Z naszych doświadczeń wynikających z 25 letniej historii Spółki wiemy, iż wymierne efekty finansowe pojawiają się po 24 miesiącach od rozpoczęcia procesu zmian, co w naszym wypadku nastąpi w III kwartale br.

Wyniki osiągnięte w pierwszych dwóch miesiącach 2015 roku potwierdzają, że wszystkie elementy mające wpływ na dalszy rozwój i bezpieczeństwo prowadzonej działalności są pod kontrolą. Spółka reguluje wszystkie zobowiązania w terminie. W ramach podpisanych umów kredytowych Spółka ma dostępne limity kredytowe w łącznej wysokości 20 mln zł. Na dzień 28.02.2015 roku niewykorzystany limit kredytowy stanowił kwotę w wysokości 9 848 tys. zł. Dostępny w ramach zawartej z firmą Coface Factoring Sp. z o.o. umowy faktoringowej limit finansowanych wierzytelności stanowi kwotę w wysokości 15 mln zł. Na dzień 28.02.2015 roku niewykorzystany limit, o którym mowa powyżej, stanowił kwotę w wysokości 9 443 tys. zł.

Z jednej strony dobre i wieloletnie relacje z instytucjami finansowymi takimi jak banki, a jednocześnie zrozumienie i akceptacja ze strony banków, przeprowadzonej w 2014 roku TIM S.A. zmiany, umożliwiają Spółce korzystanie z instrumentów finansowych pomimo osiągniętej w roku 2014 straty. Dowodem powyższego jest fakt przedłużenia w styczniu 2015 roku przez Bank Handlowy umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym na kolejny – 2015 rok oraz deklaracja dalszej współpracy odnośnie zapewnienia finansowania Spółce.

Podkreślić należy, iż regulowanie w terminie wszelkich zobowiązań oraz optymalne zarządzanie zapasami zawsze było nadrzędnym celem Zarządu Spółki.

Istotnym faktem jest również permanentny wzrost ilości klientów dokonujących zakupy systematycznie. W lutym 2015 roku ilość klientów, którzy dokonali zakupów za kwotę wyższą niż 1 500 zł, wzrosła o 29 % w stosunku do lutego 2014 roku. Wzrost ilości klientów świadczy o akceptacji przez rynek nowego modelu działania. Powyższe, w ocenie Zarządu TIM S.A. stanowi dobry prognostyk na przyszłość.

W świetle powyżej wskazanych faktów i wyjaśnień, Zarząd Jednostki dominującej nie dostrzega istotnego ryzyka związanego z możliwością dalszej kontynuacji działalności Spółki.

2.3. Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 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 2013.

Zarząd Spółki TIM S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe za rok 2014 do publikacji dnia 20.03.2015 roku.

2.4.Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

2.5. Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

2.6. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.6.1. 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.

2.6.2. 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 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 umarzane są jednorazowo, jako aktywa o małym wpływie na sytuację majątkową jednostki w dłuższym okresie.

GRUPA III

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

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

METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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

- budynki, budowle, place –w przedziale od 2% do 2,5%
- wózki widłowe w magazynach centralnych –w przedziale od 8% do 10% (10 lat od daty produkcji)
- wózki widłowe w oddziałach handlu – w przedziale od 5,5% do 6,67% (15 lat od daty produkcji)
- regaly + trwałe wyposażenie magazynów – w przedziale od 4% do 5%
- przewijarki, krążkarki, suwnice, taśmociągi ruchome –w przedziale od 5,5 % do 6,67%
- 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.

2.6.3. 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.

2.6.4 . 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 .

2.6.5. 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, powinny być wykazane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości udziałów, należy zweryfikować też wartości innych aktywów np. udzielonych pożyczek, posiadanych innych papierów wartościowych (np. obligacji), należności handlowych, innych należności).

2.6.6. 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.

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

Spółka przyjmuje następującą zasadę dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów:

- dla towarów będących w stałej ofercie magazynowej:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy.
- dla towarów niebędących w stałej ofercie magazynowej:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 12 miesiące,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesięcy.

Odpis tworzony jest dla wszystkich grup towarów za wyjątkiem opakowań

2.6.7. 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 S.A.
- 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, równoważność 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.

2.6.8 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 2014 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.

2.6.9. Opodatkowanie

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

2.6.10. 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.

2.6.11. 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.

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

2.6.12. 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;

-scedowania 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.

2.6.13. Świadczenia oparte na akcjach

Płatności w formie akcji na rzecz pracowników wycenione 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 na zmianę warunków programu dokonaną w połowie roku 2009, Spółka nie dokonywała korekty lat ubiegłych , a powstałą 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 ze 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.

2.7.Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

2.7.1. Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2014 roku

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie. Nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia
MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.
Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach**

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmioty zależne, stowarzyszone czy wspólne przedsięwzięcia. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Grupy
- ujawnienie udziału w niekonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,
- informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące
- ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

Zastosowanie tej zmiany opisano w notach 7 i 20 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowe Grupy Kapitałowej TIM.

- **Jednostki inwestycyjne - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27**

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- **Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - zmiany do MSR 32**

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- **Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - zmiany do MSR 36**

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- **Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - zmiany do MSR 39)**

Zmiany do MSR 39 dotyczą stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.7.2. Zmiany w standardach i interpretacjach ogłoszone na 31 grudnia 2014 roku, a które nie weszły w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*

TIM Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA		Nota	31.12.2014	31.12.2013
I.	Aktywa trwałe (suma 1-7)		84 076	120 664
	1. Wartości niematerialne	1	8 860	8 781
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	25 108	78 172
	3. Nieruchomości inwestycyjne	3	16 837	7 808
	4. Inwestycyjne prawa w wieczystego użytkowania gruntu	4	1 457	136
	5. Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		23 530	21 591
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	
	5c. Pożyczki i należności		455	110
	5c ₁ . Pożyczki		-	
	5c ₂ . Należności długoterminowe	5	455	110
	5d. Udziały i akcje w jednostkach	6	23 075	21 481
	5d ₁ . W jednostkach powiązanych		23 074	21 480
	5d ₂ . W jednostkach pozostałych		1	1
	5e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		-	
	6. Rozliczenia długoterminowe międzyokresowe		-	
	7. Aktywa na podatek odroczony	7	8 284	4 176
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-3)		146 369	153 810
	1. Zapasy	8	44 700	61 890
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		100 896	91 242
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	
	2c. Pożyczki i należności		100 683	88 418
	2c ₁ . Pożyczki		-	
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	9	100 683	88 418
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		98 530	83 491
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		1 812	4 760
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		-	
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		-	
	d) Należności pozostałe		341	167
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	213	2 824
	3. Rozliczenia międzyokresowe	11	773	678
III.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	45 157	
Aktywa razem (suma I-III)			275 602	274 474

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA		Nota	31.12.2014	31.12.2013
I.	Razem kapitał własny (1-11)		165 031	184 785
	1. Kapitał akcyjny	13	22 199	22 199
	2. Należne w płaty na kapitał podstawowy		-	
	3. Udziały (akcje) własne			
	4. Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	93 037	93 037
	5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	
	6. Kapitały rezerwowe	15	13 541	13 541
	7. Fundusz dywidendowy	16	57 489	57 489
	8. Kapitał z opcji pracowniczych	17	4 706	4 706
	9. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(6 187)	
	10. Wynik finansowy za rok obrotowy		(19 754)	(6 187)
	11. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		4 192	3 999
	1. Rezerwa na podatek odroczony	18	3 991	3 722
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	
	3. Rezerwy długoterminowe		-	
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		201	277
	6. Zobowiązania finansowe		-	
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-10)		106 379	85 690
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	5 470	
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	85 066	80 129
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	19	3 944	1 895
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	1 803	1 337
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	86	97
	6. Zobowiązania finansowe	19	5 998	
	7. Zobowiązania pozostałe	19	1 641	1 409
	8. Rezerwy krótkoterminowe	20	2 371	823
	9. Inne rozliczenia międzyokresowe			
	10. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	
Pasywa razem (suma I-III)			275 602	274 474

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I.	Przychody ze sprzedaży	21	496 056	352 683
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		496 056	352 683
	a) przychody ze sprzedaży usług		1 577	911
II.	Koszty działalności operacyjnej:		519 903	362 089
	1. Amortyzacja		6 260	7 085
	2. Zużycie materiałów i energii		8 767	5 073
	3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		2 173	556
	4. Usługi obce		38 462	25 848
	5. Podatki i opłaty		1 488	810
	6. Wynagrodzenia		26 551	20 560
	7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		5 678	4 528
	8. Pozostałe koszty rodzajowe		4 574	3 474
	9. Zmiana stanu produktów		1 334	(137)
	10. Wartość sprzedanych materiałów i towarów		424 616	294 292
A.	Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)		(23 847)	(9 406)
	I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		4 202	3 010
	1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 168	12
	2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywów		-	-
	3. Inne	22	3 034	2 998
	II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym		3 602	1 639
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
	2. Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością		733	676
	3. Odpisy aktualizujące aktywów	23	881	-
	4. Inne	23	1 988	963
B.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+II)		(23 247)	(8 035)
	I. Przychody finansowe, w tym:	24	149	818
	1. Odsetki		149	816
	II. Koszty finansowe, w tym	24	494	246
	1. Odsetki		327	60
C.	Zysk (Strata) brutto (B+II)		(23 592)	(7 463)
	I. Podatek dochodowy	25	(3 838)	(1 276)
D.	Zysk (Strata) netto (C-I)		(19 754)	(6 187)
	Inne całkowite dochody			
	Całkowite dochody ogółem		(19 754)	(6 187)
	Zwykły zysk (strata) netto na jedną akcję:		(0,89)	(0,28)
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję		(0,89)	(0,28)

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 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2014	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 706	(6 187)		184 785
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	(19 754)	(19 754)
- zysk (strata) netto									(19 754)	(19 754)
- inne całkowite dochody										-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- dywidenda										-
- przeniesienie na fundusz dywidendowy										-
Stan na 31 grudnia 2014	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 706	(6 187)	(19 754)	165 031

01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2013	22 199			93 037	13 541	58 738	4 706	1 414		193 635
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 187)	(6 187)
- zysk (strata) netto									(6 187)	(6 187)
- inne całkowite dochody										-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	(1 249)	-	(1 414)	-	(2 663)
- dywidenda						(2 663)				(2 663)
- przeniesienie na fundusz dywidendowy						1 414		(1 414)		-
Stan na 31 grudnia 2013	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 706	-	(6 187)	184 785

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2014	01.01.2013
		31.12.2014	31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (Strata) netto	(19 754)	(6 187)
	II. Korekty razem	16 785	(5 360)
	1. Amortyzacja	6 993	7 761
	2. Odsetki i udziały w zyskach (dyw identy)	166	(775)
	3. (Zysk) Strata z tytułu działalności inw estycyjnej	(1)	(12)
	4. Zmiana stanu rezerw	1 817	365
	5. Zmiana stanu zapasów	17 190	(7 724)
	6. Zmiana stanu należności	(12 610)	(577)
	7. Zmiana stanu zobow iązań, z w yjątkiem pożyczek i kredytów	7 433	(2 333)
	8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresow ych	(4 203)	(2 073)
	9. Naliczony podatek dochodow y	-	-
	10. Zapłacony podatek dochodow y	-	-
	11. Inne korekty	-	8
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(2 969)	(11 547)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	3 799	7 350
	1. Zbycie w artości niematerialnych oraz rzeczow ych aktyw ów trw ałych	3 640	13
	2. Zbycie inw estycji w nieruchomości oraz w artości niematerialne	-	-
	3. Z aktyw ów finansow ych, w tym:	159	837
	a) w jednostkach pow iązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	159	837
	- odsetki	159	837
	4. Inne w pływ y inw estycyjne	-	6 500
	II. Wydatki	14 497	4 414
	1. Nabycie w artości niematerialnych oraz rzeczow ych aktyw ów trw ałych	12 661	4 394
	2. Inw estycje w nieruchomości oraz w artości niematerialne	241	20
	3. Na aktyw a finansow e, w tym:	1 595	-
	a) w jednostkach pow iązanych	1 595	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktyw ów finansow ych	-	-
	4. Inne w ydatki inw estycyjne	-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 698)	2 936
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I. Wpływy	11 468	-
	1. Kredyty i pożyczki	5 470	-
	2. Inne w pływ y finansow e	5 998	-
	II. Wydatki	412	2 764
	1. Dyw identy i inne w płaty na rzecz w łaścicieli	-	2 664
	2. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
	3. Płatności zobow iązań z tytułu umów leasingu finansow ego	87	51
	4. Odsetki	325	49
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 056	(2 764)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	(2 611)	(11 375)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 611)	(11 375)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 824	14 199
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	213	2 824
	- o ograniczonej możliw ości dysponow ania	-	-

VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2014	31.12.2013
a) nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	7 625	8 289
b) inne w wartości niematerialne	-	
c) w wartości niematerialne w toku wytworzenia	1 235	492
Wartości niematerialne razem	8 860	8 781

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Wartości niematerialne i prawne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiada umowy związane z zakupem wartości niematerialnych i prawnych.

Przedsięwzięcia związane z wartościami niematerialnymi	Nakłady na prace koncepcyjne (zgodnie z podpisanymi umowami)	Szacunkowe nakłady na licencje i wdrożenie	Razem
Oprogramowanie FK		0,6 mln PLN	0,6 mln PLN
		I kw.2014-I kw. 2015	
Oprogramowanie do zarządzania produktem		100 tys.PLN	0,1 mln
		IV kw.2015-I kw. 2015	
Podsumowanie		0,7 mln PLN	0,7 mln PLN

NOTA 1B

Stan na 31.12.2014r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	17 929	984	492	19 405
b) zwiększenia	2 754	-	743	3 497
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	2 754	-	743	3 497
- darowizny	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
c) zmniejszenia	(151)	-	-	(151)
- zbycie	-	-	-	-
- likwidacja	(151)	-	-	(151)
- inne	-	-	-	-
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 532	984	1 235	22 751
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	9 640	984	-	10 624
f) amortyzacja za okres	2 665	-	-	2 665
- zwiększenia	2 754	-	-	2 754
- amortyzacja okresu bieżącego	2 754	-	-	2 754
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	-	-	-
- zmniejszenia	(89)	-	-	(89)
- sprzedaż	-	-	-	-
- likwidacja	(89)	-	-	(89)
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	12 305	984	-	13 289
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia	(602)	-	-	(602)
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(602)	-	-	(602)
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 625	-	1 235	8 860

Zgodnie z uchwałą Zarządu TIM SA (UCHWAŁA NR 4/Z/ 09.01.2015r.) zaktualizowano wartość programów komputerowych, w związku z zamiarem zaprzestania korzystania z nich przez TIM SA i zakupem nowych programów, które przejmą zadania zarządzania kartotekami towarowymi. Wartość odpisów aktualizujących wartości niematerialne z powyższego tytułu to 602.413,26 pln.

Stan na 31.12.2013r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	17 124	984	446	18 554
b) zwiększenia	945	-	46	991
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	945		46	991
c) zmniejszenia	(140)	-	-	(140)
- likwidacja	(140)	-	-	(140)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 929	984	492	19 405
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	7 201	984	-	8 185
f) amortyzacja za okres	2 439	-	-	2 439
- zwiększenia	2 579	-	-	2 579
- amortyzacja okresu bieżącego	2 579	-	-	2 579
- zmniejszenia	(140)	-	-	(140)
- likwidacja	(140)	-	-	(140)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	9 640	984	-	10 624
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 289	-	492	8 781

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	23 411	75 075
- grunty	-	7 054
- budynki i budowle	42	49 082
- urządzenia techniczne i maszyny	13 629	10 519
- środki transportu	4 543	4 819
- inne środki trwałe, w tym: w wyposażenie do pozostałych usług	5 197	3 601
b) środki trwałe w budowie	1 163	3 097
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	534	
Rzeczowe aktywa trwałe	25 108	78 172

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 2B

Stan na 31.12.2014

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 054	60 886	20 935	9 703	6 365	3 097	108 040
b) zwiększenia	-	2 171	5 737	834	2 073	(1 400)	9 415
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 171	5 737	834	2 073	(1 400)	9 415
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	(7 054)	(63 006)	(2 328)	(1 447)	(61)	-	(73 896)
- zbycie	(1 001)	(2 740)	(1 319)	(790)	(51)	-	(5 901)
- likwidacja	-	(133)	(129)	(657)	(10)	-	(929)
- inne	(6 053)	(60 133)	(880)	-	-	-	(67 066)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	51	24 344	9 090	8 377	1 697	43 559
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 804	10 416	4 884	2 764	-	29 868
f) amortyzacja za okres:	-	(11 795)	299	(525)	325	-	(11 696)
- zwiększenia	-	759	2 067	687	379	-	3 892
- amortyzacja okresu bieżącego	-	759	2 067	687	379	-	3 892
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	(12 554)	(1 768)	(1 212)	(54)	-	(15 588)
- sprzedaż	-	(1 456)	(1 182)	(743)	(48)	-	(3 429)
- likwidacja	-	(120)	(110)	(469)	(6)	-	(705)
- inne	-	(10 978)	(476)	-	-	-	(11 454)
- transfery	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9	10 715	4 359	3 089	-	18 172
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	(188)	(91)	-	(279)
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	(188)	(91)	-	(279)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	42	13 629	4 543	5 197	1 697	25 108

Zgodnie z uchwałą Zarządu TIM SA (UCHWAŁA NR 3/Z/ 09.01.2015 r.) zaktualizowano wycenę samolotu PA34-220T Seneca V wraz z silnikami poprzez utworzenie odpisu aktualizującego w kwocie łącznej 187 785,22 pln
Łączna wartość netto (1,7 mln PLN) samolotu po odpisie aktualizującym jest aktualną wartością rynkową.

W kosztach 2014 ujęto także odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wyposażenia magazynów oddziałowych, które uległy zamknięciu. Wartość odpisu skalkulowano na podstawie wartości poszczególnych składników majątku na kwotę 90 875,16 pln.

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2013r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 054	61 072	21 355	9 288	6 362	-	105 131
b) zwiększenia	-	56	650	712	143	3 097	4 658
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie		56	650	712	143	3 097	4 658
c) zmniejszenia	-	(242)	(1 070)	(297)	(140)	-	(1 749)
- zbycie	-	-	(159)	-	-	-	(159)
- likwidacja	-	(242)	(911)	(297)	(140)	-	(1 590)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 054	60 886	20 935	9 703	6 365	3 097	108 040
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		10 078	9 542	4 567	2 580	-	26 767
f) amortyzacja za okres:	-	1 726	874	317	184	-	3 101
- zwiększenia	-	1 968	1 936	614	324	-	4 842
- amortyzacja okresu bieżącego		1 968	1 936	614	324	-	4 842
- zmniejszenia	-	(242)	(1 062)	(297)	(140)	-	(1 741)
- sprzedaż	-	-	(158)	-	-	-	(158)
- likwidacja	-	(242)	(904)	(297)	(140)	-	(1 583)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	11 804	10 416	4 884	2 764	-	29 868
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 054	49 082	10 519	4 819	3 601	3 097	78 172

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2014	31.12.2013
1. Własne	24 811	77 789
2. Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	297	383
Środki trwałe bilansowe razem	25 108	78 172

Środki trwałe nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2014 roku TIM S.A. posiada umowy zobowiązujące do zakupu środków trwałych na kwotę 565 tys. euro. W/w umowy dotyczą zakupu wyposażenia Magazynu Centralnego TIM S.A. w Siechnicach i będą zrealizowane w I kwartale 2015 r.

NOTA 2D

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2014
- do 1 roku	2 834
- od 1 roku do 5 lat włącznie	3 410
- powyżej 5 lat	
RAZEM	6 244

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 2014 roku koszty w wysokości 3 152 tys. PLN z tego w formie czynszu zapłacono 2 153 tys. PLN. Na dzień 31.12.2014 spółka posiada 125 samochodów o łącznej wartości początkowej 6 447 tys. PLN. Umowy zostały zawarte w latach 2012 -2014 i dotyczą okresu od 2 do 4 lat. Środki trwałe nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2014	31.12.2013
1. Wartość brutto na początek okresu	12 413	12 393
2. Zwiększenia	11 525	20
- nabycie	241	20
- transfer	-	
- inne	11 284	
3. Zmniejszenia	-	-
- sprzedaż	-	
- transfer	-	
- inne	-	
4. Wartość brutto na koniec okresu	23 938	12 413
5. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 605	4 265
6. Amortyzacja za okres:	2 496	340
- Zwiększenia	2 496	340
- amortyzacja okresu bieżącego	347	340
- transfer	-	
- inne	2 149	
- Zmniejszenia	-	-
- sprzedaż	-	
- transfer	-	
- inne	-	
7. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 101	4 605
8. Wartość netto na koniec okresu	16 837	7 808

NOTA 4

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.12.2014	31.12.2013
1. Wartość brutto na początek okresu	136	136
2. Zwiększenia	1 321	-
3. Zmniejszenia	-	-
- sprzedaż	-	
4. Wartość brutto na koniec okresu	1 457	136
5. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	
6. Amortyzacja za okres:	-	-
7. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-
8. Wartość netto na koniec okresu	1 457	136

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 2014 przychód z tyt. czynszów wyniósł 1 970 tys. PLN ,a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące tej nieruchomości wyniosły 1 069 tys. PLN. W roku 2013 przychód z tyt. czynszów wyniósł 1 126 tys. PLN ,a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące tej nieruchomości wyniosły 1 054 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2014 r. jako nieruchomość inwestycyjną ujęto także budynek biurowy znajdujący się w Siechnicach przy ul. E. Kwiatkowskiego 24. W dniu 06.06.2014r Zarząd TIM SA podjął uchwałę nr 4/Z/06.06.2014r, na podstawie której nieruchomość położona w Siechnicach przy ul. E. Kwiatkowskiego 24, zakwalifikowana została jako aktywo trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Z uwagi na powyższe, zgodnie z MSR 16.55, Spółka zaprzestała amortyzacji ww. aktywa.

Pierwotna oferta sprzedaży nieruchomości położonej w Siechnicach przy ul. Kwiatkowskiego 24, zakładała sprzedaż całej nieruchomości tj. części na której znajduje się aktualnie Centrum Logistyczne TIM SA oraz części nieruchomości na której wybudowany jest budynek biurowy.

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W trakcie prezentowania oferty sprzedaży okazało się, iż wszyscy dotychczasowi oferenci, którym prezentowana była oferta, zainteresowani są zakupem wyłącznie części nieruchomości na której posadowione jest Centrum Logistyczne TIM SA, bez budynku biurowego.

Aktualnie Zarząd TIM SA prowadzi negocjacje mające na celu sprzedaż części nieruchomości położonej w Siechnicach na której posadowione jest Centrum Logistyczne TIM SA, ograniczonej do następujących działek:

a) działki o numerach: 544/47, 544/75, 544/49, AM - 2, obręb Siechnice, o łącznej powierzchni 2,1667 ha, objęte księgą wieczystą nr WR1O/00043002/1 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Oławie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, stanowiące własność TIM SA z siedzibą w Siechnicach,

b) działki o numerach: 544/73, 544/53, 544/54, 544/55, 544/56, 544/57, 544/60, AM - 2, obręb Siechnice, o łącznej powierzchni 11,1597 ha, objęte księgą wieczystą o nr WR1O/00037080/6 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Oławie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, których właścicielem jest Skarb Państwa – Agencja Nieruchomości Rolnych, a użytkownikiem wieczystym TIM SA z siedzibą w Siechnicach, zabudowanych budynkami i budowlami o charakterze magazynowym, stanowiącymi własność TIM SA.

W oparciu o otrzymane oferty Zarząd TIM SA wystąpił do Walnego Zgromadzenia TIM SA o zgodę na sprzedaż części nieruchomości TIM SA położonej w Siechnicach ograniczonej do działek na których posadowione jest Centrum Logistyczne, na warunkach określonych w ww. uchwale.

W dniu 13.01.2015r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIM SA wyraziło zgodę na transakcję, o której mowa powyżej.

Transakcja przeprowadzona zostanie po wybraniu ostatecznej oferty i ustaleniu wszystkich warunków transakcji.

Z uwagi na powyższe, Zarząd TIM SA w styczniu 2015r, musiał podjąć działania mające na celu, zweryfikowanie dotychczasowej oferty oraz przygotowanie odrębnej oferty na sprzedaż części nieruchomości na której posadowiony jest budynek biurowy. W powyższym zakresie wdrożony został aktywny program znalezienia nabywcy.

Z uwagi na powyższe budynek biurowy w 2014 r. został przekwalifikowany do nieruchomości inwestycyjnych i została naliczona amortyzacja za miesiące kwiecień – grudzień w kwocie 287 tys. zł. Po dniu bilansowym, z uwagi na podjęcie nowych starań zmierzających do sprzedaży biurowego w oddzielnej transakcji od sprzedaży budynków magazynowych, ponownie przekwalifikowano budynek biurowy do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Nieruchomości inwestycyjne amortyzuje się metodą liniową. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe.

TIM S.A. nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Zgodnie z posiadanymi operatami szacunkowymi przygotowanymi przez niezależnego rzeczoznawcę wartość nieruchomości inwestycyjnej znajdującej się we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8a wynosi 13.660 tys. PLN (w tym wieczyste użytkowanie gruntu 4.805 tys. PLN) – operat z dnia 10.04.2014 r., natomiast wartość nieruchomości z budynkiem biurowym w Siechnicach przy ul. Kwiatkowskiego 24 wynosi 16.450 tys. PLN (w tym wieczyste użytkowanie gruntu 6.885 tys. PLN) – operat z dnia 25.08.2014 r.

W dniu 13 lutego 2014 r. TIM S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie z dnia 5 lutego 2014 r. o dokonanej wpisie hipoteki umownej do kwoty 5 mln PLN ustanowionej na prawie użytkowania wieczystego gruntów i związanym z nim prawie własności budynków posadowionych na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8, na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., tytułem zabezpieczenia umowy z dnia 14.11.2005r z późn. zm. o kredyt w rachunku bieżącym. Wartość kredytu w rachunku bieżącym, o którym mowa powyżej stanowi kwotę w wysokości 5 mln PLN.

NOTA 5

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
- należności z tytułu leasingu finansowego		

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- należności z tytułu należytego wykonania umów	90	110
- pozostałe należności - kaucja	365	
Należności długoterminowe netto	455	110
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe brutto	455	110

NOTA 6

Na aktywa finansowe w postaci akcji i udziałów w spółkach powiązanych składają się akcje spółki Rotopino .pl SA (21 480 tys. zł), Sun Electro Sp.o.o. (829 tys. zł) i akcje spółki EL-IT SA (765 tys. zł) , wycenione w cenie nabycia. Zarząd przeprowadził test na utratę wartości aktywów finansowych w postaci akcji spółki Rotopino.pl SA, który nie wykazał utraty. Założenia dotyczące przeprowadzonego testu zostały opisane w nocie nr 1 skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TIM

NOTA 7

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
- różnica pomiędzy podatkowa a bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	1 461	1 862
- różnica pomiędzy podatkowa a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	214	219
- odpisy aktualizujący zapasy i należności	266	560
- przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	178	140
- rezerwy na prawdopodobne koszty	89	
- rezerwy na urlopy	153	104
- rezerwy na premie i nagrody	67	42
- rezerwa restrukturyzacyjna	141	
- strata podatkowa	5 703	1 249
- pozostałe	12.	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 284	4 176

Na dzień bilansowy nie utworzono aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 362 tys.zł dotyczących zawiązywanych i rozwiązywanych odpisów na należności ,ponieważ uznano że mało prawdopodobna jest zrealizowanie tego aktywa w pełnej wysokości w przypadku u zawiązywanych i odpisywanych odpisów na należności .

W roku 2015 i w kolejnych latach TIM S.A. będzie kontynuowała politykę wzrostu sprzedaży, co powinno pozwolić wygenerować zysk i dochód podatkowy umożliwiając rozliczenie strat podatkowych.

W przekonaniu spółki działania opisane w punkcie 2.2 wprowadzenia do sprawozdania pozwolą na osiągnięcie w przyszłości dochodów wystarczających do wykorzystania poniesionych dotychczas strat podatkowych.

NOTA 8

ZAPASY	31.12.2014	31.12.2013
a) materiały	236	55
b) tow ary	44 277	61 441
c) zaliczki na dostaw y	187	394
Zapasy, razem	44 700	61 890

Na dzień 31 grudnia 2014 roku towary o wartości bilansowej 22 326 tys. zł są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego z siedzibą w Warszawie, w związku z przyznanym TIM SA limitem kredytowym. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość towarów w zastawie wynosiła 30 427 tys. zł.

NOTA 9

Stan na 31.12.2014

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2014	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
I. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	100 799	95 836	1 490	221	3 252
a) do 12 miesięcy	100 799	95 836	1 490	221	3 252
II. Odpis aktualizujący należności	2 269	-	-	73	2 196
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	98 530	95 836	1 490	148	1 056
IV. Należności z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń społecznych	1 812	1 812	-	-	-
V. Inne	341	341	-	-	-
Razem (III+IV+V)	100 683	97 989	1 490	148	1 056

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

Stan na 31.12.2013

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2013	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
I. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	85 595	80 694	1 013	298	3 590
a) do 12 miesięcy	85 595	80 694	1 013	298	3 590
II. Odpis aktualizujący należności	2 104			10	2 094
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	83 491	80 694	1 013	288	1 496
IV. Należności z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń społecznych	4 760	4 760			
V. Inne	167	167			
Razem (III+IV+V)	88 418	85 621	1 013	288	1 496

NOTA 9A

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2014	31.12.2013
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	2 104	1 914
a) zwiększenie z tytułu	451	507
- odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej		
- inne	451	507
b) zmniejszenie z tytułu	286	317
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	236	235
- umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	50	

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- inne		82
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 269	2 104

NOTA 10A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	207	2 503
2. Środki pieniężne w drodze	6	321
3. Lokaty do 3 miesięcy	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	213	2 824

NOTA 10B

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	213	2 824
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
wartość w tys .EUR		
po przeliczeniu na tys. zł		
wartość w tys .CZK		
po przeliczeniu na tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem	213	2 824

NOTA 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2014	31.12.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	773	678
-polisy ubezpieczeniowe	148	67
-prenumeraty	1	1
-roczny serwis IT	462	610
-pozostałe	162	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	773	678

NOTA 12

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2014	31.12.2013
a) Stan na początek okresu	-	-
b) Zwiększenia	45 157	-
- odpis aktualizujący	-	-
- reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych	45 157	-
- inne zwiększenia	-	-
c) Zmniejszenia	-	-
- odpis aktualizujący	-	-
- inne zmniejszenia	-	-
d) Stan na koniec okresu	45 157	-
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem	45 157	-

W związku z następującymi zdarzeniami:

- 1) przekształceniem Oddziałów Handlu TIM S.A. w Biura Handlowe, co powoduje, iż przestają być wykorzystane do bieżącej działalności TIM S.A. nieruchomości, w których dotychczas zlokalizowane były Oddziały Handlowe TIM S.A. tj.

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- nieruchomość położona w Legnicy przy ul. Nowodworskiej 23, w Łodzi przy ul. Ratajska 8, w Wałbrzychu przy ul. Ogrodowej we Wrocławiu przy ul. Jaworskiej 11/13,
- 2) wyrażeniem przez Radę Nadzorczą TIM S.A. w dniu 12 marca 2014 roku zgody na zbycie nieruchomości TIM S.A., wyszczególnionych w pkt. 1 powyżej,
 - 3) przedstawieniem przez Zarząd TIM S.A. Radzie Nadzorczej TIM S.A. koncepcji zbycia nieruchomości zabudowanej o powierzchni 16.0416 ha, położonej w Siechnicach, przy ul. E. Kwiatkowskiego 24, dla której Sąd Rejonowy w Oławie prowadzi księgę wieczystą pod nr KW WR1O/00037080/6, oraz całości lub części nieruchomości zabudowanej, o powierzchni 2.5577 ha, położonej w Siechnicach, przy ul. E. Kwiatkowskiego 24, dla której Sąd Rejonowy w Oławie prowadzi księgę wieczystą pod nr KW WR1O/00043002/1, czego konsekwencją było wprowadzenie do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TIM S.A. punktu dotyczącego zbycia ww. nieruchomości,
 - 4) podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. w dniu 12 maja 2014 roku uchwały nr 28/12.05.2014r w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości, o której mowa powyżej w pkt. 3,
 - 5) rozpoczęciem aktywnego programu znalezienia nabywcy polegającego m.in. na zleceniu firmom pośredniczącym w obrocie nieruchomościami szukania nabywców przedmiotowych nieruchomości,
 - 6) dużym prawdopodobieństwem sprzedaży ww. nieruchomości przed upływem jednego roku,

Zarząd TIM S.A. działając na podstawie MSSF nr 5 postanowił od dnia 1 kwietnia 2014 zakwalifikować aktywa trwałe, o których mowa powyżej, jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i zgodnie z postanowieniem MSR16.55 zaprzestał ich amortyzacji.

Jednocześnie Zarząd TIM S.A. informuje, iż aktywa trwałe związane z magazynem w Siechnicach, o łącznej wartości księgowej ok. 37 mln PLN mają być – zgodnie z zamierzeniem Zarządu – sprzedane, a następnie wzięte w najem długoterminowy. Do dnia sporządzenia sprawozdania nie zostały podpisane żadne umowy z tym związane, jednak w przekonaniu Zarządu podpisana w przyszłości umowa najmu będzie najprawdopodobniej stanowiła leasing operacyjny w myśl MSR 17. Ostatecznej klasyfikacji będzie można jednak dokonać po ustaleniu i zawarciu umowy z wynajmującym.

Szczegóły dotyczące wstępnej klasyfikacji a następnie zmianie decyzji w sprawie biurowca w Siechnicach są opisane pod notą nr 4.

Ponadto Zarząd TIM SA informuje, iż w dniu 18 sierpnia 2014 roku sprzedana została nieruchomość położona w Łodzi przy ul. Ratajskiej 8, o której mowa powyżej. Z kolei w dniu 16.12.2014r została sprzedana nieruchomość położona w Legnicy przy ul. Nowodworskiej 23.

NOTA 13

Kapitał zakładowy	31.12.2014					
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	D	F	E
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji						
f) liczba akcji w tys.sztuk	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.PLN	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
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

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

k) liczba akcji, razem w tys. sztuk	22 199
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł	22 199

NOTA 14

Kapitał zapasowy	31.12.2014	31.12.2013
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		
Kapitał zapasowy , razem	93 037	93 037

NOTA 15

Kapitał rezerwowy	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	13 541	13 541
a) utworzony z podziału zysku		
b) inny		
z umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej		
z przeniesienia na fundusz dywidendowy		
Razem kapitał rezerwowy	13 541	13 541

Kapitał rezerwowy spółki jest przeznaczony na zakup akcji własnych w celu umorzenia w ramach Programu Odkupu Akcji Własnych.

NOTA 16

Fundusz dywidendowy	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	57 489	58 738
a) utworzony z wyniku finansowego za rok 2012		1 414
b) zmniejszony z tytułu wypłaty dywidendy		- 2 663
Fundusz dywidendowy , razem	57 489	57 489

NOTA 17

Kapitał z opcji pracowniczych	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	4 706	4 706
Zwiększenia w okresie:		
a) z programu opcji pracowniczych za rok 2008		
b) z programu opcji pracowniczych za rok 2009		
c) emisja warrantów subskrypcyjnych		
Kapitał z opcji pracowniczych	4 706	4 706

NOTA 18

Zmiana stanu rezerwy odroczonego podatku dochodowego	31.12.2014	31.12.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 722	3 029
a) odniesionej na wynik finansowy	3 722	3 029
2. Zwiększenia	271	753
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	271	753
-środki trwale i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR	271	728
-różnice kursowe z wyceny zobowiązań		
-odsetki naliczone		25
-pozostałe		
3. Zmniejszenia	2	60
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2	60
-odwrócenia różnic przejściowych	2	60
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 991	3 722
a) odniesione na wynik finansowy okresu	3 991	3 722
-środki trwale i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR	3 968	3 697
-różnice kursowe z wyceny zobowiązań		
-pozostałe	23	25

NOTA 19A

Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Stan na 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2014	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
1. Kredyty i pożyczki	5 470	5 470	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86	86			
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	85 066	84 893	28	27	118
a) do 12 miesięcy	85 066	84 893	28	27	118
b) powyżej 12 miesięcy	-	-		-	-
4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. społ.	3 944	3 944	-	-	-
5. Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 803	1 803	-	-	-
6. Zobowiązania finansowe	5 998	5 998			
7. Pozostałe zobowiązania	1 641	1 640	-	-	-

Wykazana kwota 5 998 tys. zł w pozycji zobowiązania finansowe dotyczy zobowiązań wobec faktora z tytułu zawartej umowy faktoringowej. Oprocentowania prowizji faktoringowej jest oprocentowaniem zmiennym

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2013

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2013	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
1. Kredyty i pożyczki	-				
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	97	97			
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	80 129	80 123	-	2	4
a) do 12 miesięcy	80 129	80 123		2	4
b) powyżej 12 miesięcy	-				
4. Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń	1 895	1 895			
5. Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 337	1 337			
6. Zobowiązania finansowe	-				
7. Pozostałe zobowiązania	1 409	1 409			

NOTA 19B

Zobowiązanie krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	97 867	83 806
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	671	1 061
wartość w tys .EUR	157	256
po przeliczeniu na tys. zł	671	1 061
wartość w tys .CZK		
po przeliczeniu na tys. zł		
Zobowiązanie krótkoterminowe (struktura walutowa) , razem	98 538	84 867

NOTA 19C

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2014			
a) nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	mBank SA w Warszawie
b) siedziba	ul. Senatorska 16 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 16 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18 00-923 Warszawa
c) kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł	5.000 (limit)	10.000 (limit)	5.000 (limit)
d) kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł pozostała do spłaty	1.470	4.000	-
e) warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne
f) termin spłaty	09.01.2015	27.03.2015	21.05.2015
g) zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (przedmiot zastawu to zapas towarów – artykułów elektrotechnicznych), wraz z	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (przedmiot zastawu to zapas towarów – artykułów elektrotechnicznych),	Hipoteka umowna do kwoty 7,5 mln PLN na nieruchomości Wrocław ul. Stargardzka 8A wraz z cesją z praw z ubezpieczenia tej nieruchomości zawierająca prawa do odszkodowań do kwoty

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w zakresie zobowiązania wydania przedmiotu zastawu., hipoteka na nieruchomości do kwoty 5 mln PLN Wrocław ul. Stargardzka 8A wraz z cesją praw z ubezpieczenia tej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 6 mln PLN.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln PLN,	5 mln PLN, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego (upoważnienie do wystawienie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 7,5 mln PLN)
h) inne	Umowa została aneksowana dnia 12.01.2015 r. – termin spłaty umowy o kredyt w rachunku bieżącym wydłużono do 08.01.2016 r.		

Z uwagi na niewielki udział instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej Spółka nie dokonuje analizy wrażliwości na zmiany stóp, gdyż w jej ocenie ryzyko takie nie ma istotnego znaczenia dla spółki.

Maksymalnie narażenie na ryzyko kredytowe jest równe wartości bilansowej instrumentów finansowych.

Na dzień 31.12.2014 TIM SA nie spełniła kowenantów określonych w umowie kredytowej zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie o kredyt rewalwingowy oraz umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z m Bankiem SA. WW. banki na bieżąco informowane są o sytuacji w Spółce. Z wyprzedzeniem ww. banki uzyskały również informację o potencjalnej możliwości nie spełnienia kowenantów. Pomimo niespełnienia ww. kowenantów Bank Handlowy w Warszawie w dniu 12.01.2015r przedłużył umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Zarówno banki Bank i Handlowy w Warszawie jak i mBank SA deklarują przedłużenie ww. umów kredytowych oraz zmianę kowenantów zapisanych w ww. umowach. Aktualnie trwają negocjacje w powyższym zakresie.

Ryzyko kredytowe, stopy procentowej i związane z płynnością zostało opisane w punkcie 3.5 sprawozdania z działalności Spółki.

NOTA 20

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu	823	1 151
- rezerwa na zaległe urlopy	546	337
- rezerwa na nagrody	221	316
- inne	56	498
b) zwiększenia z tytułu:	2 371	209
- rezerwa na zaległe urlopy	804	209
- rezerwa na nagrody	355	
- rezerwa restrukturyzacyjna	744	
- inne	468	
c) wykorzystanie	823	537
- rezerwa na zaległe urlopy	546	
- rezerwa na nagrody	221	95
- inne	56	442
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na zaległe		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	2 371	823
- rezerwa na zaległe urlopy	804	546
- rezerwa na nagrody	355	221

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- rezerwa restrukturyzacyjna	744	
- inne	468	56

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 21A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	494 479	351 772
- towary handlowe sprzedaż hurtowa	492 377	348 790
- towary handlowe sprzedaż detaliczna	2 102	2 982
Przychody ze sprzedaży usług	1 577	911
Razem przychody ze sprzedaży	496 056	352 683

NOTA 21B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
a) przychody ze sprzedaży krajowej	493 884	351 111
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	595	661
Przychody ze sprzedaży usług	1 577	911
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	496 056	352 683

NOTA 22

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
- zwrot kosztów sądowych	77	152
- czynsz za wynajem nieruchomości inwestycyjnej	1 970	1 126
-odsprzedaż usług	533	1 565
- otrzymane odszkodowania	13	28
- inne	441	127
Inne przychody operacyjne, razem	3 034	2 998

NOTA 23

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
- koszty sądowe	13	11
- koszty odsprzedawanych usług		484
-koszt utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	905	376
- wartość zlikwidowanych środków trwałych	284	
- rezerwy na utratę marży	269	
- darowizny	7	8
- kary umowne i odszkodowania		15
- inne	510	67
Inne przychody operacyjne, razem	1 988	1 639

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące wartość należności związanych z podstawową działalnością operacyjną odnosi się do pozostałych kosztów rodzajowych.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentowane są w kosztach działalności operacyjnej.

Koszty i przychody związane z uzyskiwanym odszkodowań z firmy ubezpieczeniowej prezentowane są w kosztach działalności podstawowej i ujmowane per saldem w pozycji "Pozostałe koszty rodzajowe".

NOTA 23A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
- odpisy aktualizujące wartość należności	214	268
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne i środki trwałe	881	
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-179	-124
- pozostałe odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	916	144

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach. Spółka przyjmuje następującą zasadę dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów :

- dla towarów będących w stałej ofercie magazynowej:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy.
- dla towarów niebędących w stałej ofercie magazynowej:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 12 miesiące,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesięcy.

Odpis tworzony jest dla wszystkich grup towarów za wyjątkiem opakowań

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentowane są w kosztach działalności operacyjnej.

Odpisy aktualizujące wartość należności związanych z podstawową działalnością operacyjną prezentuje się w kosztach działalności operacyjnej w pozycji " Pozostałe koszty rodzajowe".

NOTA 24

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
I. RÓŻNICE KURSOWE		
a) ujemne różnice kursowe	43	68
- zrealizowane	31	42
- niezrealizowane	12	26
b) dodatnie różnice kursowe	11	54
- zrealizowane	9	35
- niezrealizowane	2	19
Wynik na różnicach kursowych / 1b- 1a/	-32	-14
II.PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	149	816
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	149	816
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	149	816
III.INNE PRZYCHODY FINANSOWE		
- inne		2
Inne przychody finansowe		2
IV.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	312	43
- dla jednostek pozostałych	312	43
b) pozostałe odsetki	14	17
- dla jednostek powiązanych		

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- dla jednostek pozostałych	14	17
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	326	60
V. INNE KOSZTY FINANSOWE		
- prowizje od kredytu		10
- prowizje bankowe		
-spisanie należności odsetkowych		147
- pozostałe	135	15
Inne koszty finansowe, razem	135	172
VI. Aktualizacja wartości inwestycji		
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ /I+II+III-IV-V+VI/	-344	572

NOTA 25

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
1.Podatek dochodowy od dochodów roku bieżącego		0
2.Korekty dotyczące lat ubiegłych		0
Podatek bieżący , razem		
1.Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	3 838	1 276
2.Wpływ zmiany stawki podatkowej		
Podatek odroczony, razem	3 838	1 276
Podatek dochodowy, razem	3 838	1276

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2013 – 31.12.2013
1. Zysk (strata) brutto	-23 592	- 7463
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	149	892
a) amortyzacja niepodatkowa	-2 240	- 3 401
b) bonusy od dostawców i dla klientów	- 1 629	3 341
c)rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych		- 4 044
d) odpisy aktualizujące	969	4 222
e) utworzenie i rozwiązanie rezerw	1 548	-556
f)wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	198	81
g) odpis na PFRON	190	237
h) darowizny	7	7
i)różnice kursowe z wyceny bilansowej	10	7
j) odsetki od należności i lokat		168
k)koszty reprezentacji i reklamy	629	529
l) pozostałe	467	301
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	-23 443	- 6 571
4.Odliczenia od podstawy opodatkowania		0
-ulga technologiczna		0
- darowizny		0
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		0
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		0
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		0

TIM Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	3 838	1 276
- 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 podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	3 838	1 276

NOTA 26

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd TIM SA na Walnym Zgromadzeniu TIM S.A. zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2014 zamierza złożyć wniosek o pokrycie straty za rok 2014 z zysków lat przyszłych.

NOTA 27

Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zobowiązań o kwotę 251 tys. zł w związku ze zmianą stanu zobowiązań inwestycyjnych

NOTA 28

Struktura zatrudnienia w TIM S.A. w 2014 w przeliczeniu na pełne etaty	
Zarząd	4,0
Pracownicy Pionu Handlowego	226,0
Pracownicy Pionu Operacyjnego	122,5
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	9,0
Pracownicy Pionu IT	6,0
Razem	367,50

Zatrudnienie przez agencje pracy tymczasowej w TIM SA w 2014			
	Średnie zatrudnienie 2014 w przel.na pełne etaty	Koszty 2014 w tys. PLN	Ujęcie w RZiS
Pracownicy Pionu Operacyjnego	82,32	4187	Koszty usług obcych
Razem	82,32	4187	

NOTA 29

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 (w zł.)	
Wieczorkowski Krzysztof	22 500,00
Dzik Grzegorz	15 000,00
Kusz Andrzej	15 000,00
Matusiak Maciej	11 293,58
Nowjalis Piotr	15 000,00
Świętoń Marek	5 756,69
Razem	84 550,27

NOTA 30

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Zarządu TIM S.A. w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 (w zł.)	
--	--

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Folta Krzysztof	515 000,00
Piekarczyk Artur	350 000,00
Posadzy Maciej	350 000,00
Anna Słobodzian-Puła	250 000,00
Razem	1 465 000,00

VII. 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 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2014
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	3 342	1 346	377	4 311
Odpis aktualizujący wartości niematerialnych i prawnych		602		602
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych		279		279
Odpis aktualizujący zapasów	1 238	271	110	1 399
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych	2 104	451	286	2 269
II. Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 176	8 284	4 176	8 284
III. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	3 722	271	2	3 991
IV. Rezerwy na przyszłe zobowiązania	823	2 371	823	2 371

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach .

Spółka przyjęła następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów:

- dla towarów będących w stałej ofercie magazynowej:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy.
- dla towarów niebędących w stałej ofercie magazynowej:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 12 miesiące,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesięcy.

Odpis jest tworzony jest dla wszystkich grup towarów za wyjątkiem opakowań.

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.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku Spółce TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

W ocenie Zarządu wartość godziwa wszystkich kategorii instrumentów finansowych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym nie odbiega znacząco od wartości księgowej.

3. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, KTÓRE WYSTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2014.

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku w TIM S A wystąpiły następujące zmiany zobowiązań warunkowych.

W dniu 29.09.2014r TIM S.A. zawarła z firmą Coface Poland Factoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („dalej: Faktor”) umowę factoringową, zgodnie z którą Faktor świadczył będzie na rzecz TIM S.A. usługi

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

factoringowe. Określony na mocy postanowień ww. umowy limit TIM S.A. wynosi 15 mln PLN (piętnaście milionów złotych). Tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z ww. umowy spółka TIM S.A. wystawiła weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zgodnie z którą Faktor ma prawo wypełnić ww. weksel do kwoty niespłaconej w całości lub w części wymagalnej wierzytelności wraz z odsetkami i innymi należnościami Faktora wynikającymi z ww. umowy oraz dokonała cesji praw z polisy ubezpieczeniowej nr 347725 zawartej z Atradius Credit Insurance NV SA Oddział Polsce.

4.PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stan na 31.12.2014

Segmenty	Przychody ze sprzedaży towarów	Koszt własny sprzedanych towarów	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (Strata) Brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Region Zachodni	252 808	214 923	37 885						
Region Centralny	140 297	120 131	20 166						
Region Południowy	102 951	89 562	13 389						
Pozostałe segmenty	0	0	0						
Razem Segmenty	496 056	424 616	71 441						
Razem	496 056	424 616	71 441	-23 247-	149	494	-23 592	3 838	-19 754

Region Zachodni: Jelenia Góra, Konin, Legnica, Leszno, Nysa, Poznań, Wałbrzych, Wrocław, Zielona Góra, Wydział Contact Center Siechnice

Region Centralny: Bydgoszcz, Gdańsk, Inowrocław, Lublin, Radom, Szczecin, Toruń, Warszawa, Włocławek

Region Południowy: Częstochowa, Łódź, Opole, Ostrów, Rybnik, Katowice, Sieradz

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku nastąpiła zmiana nazewnictwa w zakresie Oddziałów Sprzedaży po zamknięciu magazynów przyoddziałowych. Oddziały Sprzedaży zostały przekształcone w Biura Handlowe (bez magazynów). Wyjątek stanowi Oddział Sprzedaży Filialnej Konin, Nysa, Inowrocław i Włocławek, gdzie pozostawiono magazyny. Dokonano również zmian w zakresie przynależności Biur Handlowych do regionów: Dawne Oddziały Sprzedaży Głogów, Kalisz i Katowice zostały przekształcone i wcielone do Wydziału Contact Center. Dodatkowo siedzibę swoją zmieniły Biura Handlowe: Rudy – obecnie Rybnik i Siemianowice Śl. – obecnie Katowice.

Po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2014 roku dokonano konsolidacji Biur Handlowych, tj. Biura Handlowe Jelenia Góra, Legnica, Ostrów Wlkp., Rybnik i Sieradz wcielono w pozostałe Biura Handlowe.

Stan na 31.12.2013

Segmenty	Przychody ze sprzedaży towarów	Koszt własny sprzedanych towarów	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (Strata) Brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Region Zachodni	201 525	167 974	33 551						
Region Centralny	85 771	71 237	14 534						
Region Południowy	65 388	55 081	10 307						
Pozostałe segmenty	0	0	0						
Razem Segmenty	352 683	294 292	58 391						
Razem	352 683	294 292	66 197	-8 035	818	246	-7 463	-1 276	-6 187

Wyniki działalności poszczególnych regionów są regularnie przeglądane przez Zarząd Grupy TIM i na podstawie oceny wyników osiągniętych przez poszczególne regiony podejmowane są w Grupie decyzje gospodarcze

5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Na przestrzeni wielu lat w pierwszym półroczu realizowane jest ok. 40 % wartości rocznej sprzedaży, jest to głównie zależne od warunków atmosferycznych.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku TIM S.A nie udzielał kredytów, pożyczek i gwarancji.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku w TIM S.A. wystąpiły następujące zmiany w strukturze jednostki związane z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

– zawiązanie spółki EL-IT S.A.

W dniu 10 czerwca 2014 roku TIM S.A. zawiązała ze spółką Elettronica Italiana Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie spółkę EL-IT S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki EL-IT S.A. wynosi 1.500.000 PLN i dzieli się na 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda. TIM S.A. objęła 765.000 (siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji EL-IT S.A. po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. po 1 PLN (jeden) złoty każda, o łącznej wartości 765.000 (siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy) złotych, co stanowi udział w kapitale zakładowym EL-IT S.A. w wysokości 51 %. Elettronica Italiana Sp. z o.o. objęła 735.000 (siedemset trzydzieści pięć tysięcy) akcji EL-IT S.A. po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. po 1 PLN (jeden) złoty każda, o łącznej wartości 735.000 (siedemset trzydzieści pięć tysięcy) złotych, co stanowi udział w kapitale zakładowym EL-IT S.A. w wysokości 49%. Przedmiotem działalności EL-IT S.A. będzie głównie dystrybucja materiałów elektrotechnicznych i oświetleniowych produkcji włoskiej. Płatność za akcje dokonana została w dniu 2 lipca 2014 roku. W dniu 7 sierpnia 2014 roku spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000519116..

– przystąpienie do spółki Sun Electro Sp. z o.o.

W dniu 11 czerwca 2014 roku TIM S.A. przystąpiła do spółki Sun Electro Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i złożyła oświadczenie o objęciu 829 udziałów nowej emisji, o łącznej wartości 829.000 PLN (osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych). Pokrycie udziałów, o których mowa powyżej, nastąpiło wkładem pieniężnym. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Sun Electro Sp. z o.o. z kwoty 371.000 PLN do kwoty 1.200.000 PLN tj o kwotę 829.000 PLN, TIM S.A. posiada udział w wysokości 69,08 % w kapitale zakładowym spółki, co zapewnia udział w wysokości 69,08 % w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Sun Electro Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem działalności Sun Electro Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jest głównie import, wprowadzanie do obrotu na rynek polski oraz dystrybucja materiałów elektrotechnicznych i oświetleniowych wyprodukowanych w Chinach. Płatność za udziały nastąpiła w dniu 3 lipca 2014 roku. Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS z dnia 22 sierpnia 2014 roku kapitał zakładowy Sun Electro Sp. z o.o. został podwyższony do kwoty 1.200.000 PLN, w wyniku czego TIM S.A. objęła 829 nowych udziałów za kwotę 829 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku nastąpiła zmiana nazewnictwa w zakresie Oddziałów Sprzedaży po zamknięciu magazynów przyoddziałowych. Oddziały Sprzedaży zostały przekształcone w Biura Handlowe (bez magazynów). Wyjątek stanowi Oddział Sprzedaży Filialnej Konin, Nysa, Inowrocław i Włocławek, gdzie pozostawiono magazyny. Dokonano również zmian w zakresie przynależności Biur Handlowych do regionów:

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Dawne Oddziały Sprzedaży Głogów, Kalisz i Katowice zostały przekształcone i wcielone do Wydziału Contact Center. Dodatkowo siedzibę swoją zmieniły Biura Handlowe: Rudy – obecnie Rybnik i Siemianowice Śl. – obecnie Katowice.

Po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2014 roku dokonano konsolidacji Biur Handlowych, tj. Biura Handlowe Jelenia Góra, Legnica, Ostrów Wlkp., Rybnik i Sieradz wcielono w pozostałe Biura Handlowe.

Poza opisanymi powyżej zmianami w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku oraz do dnia publikacji w Spółce TIM nie wystąpiły inne zmiany w strukturze oraz połączenia jednostek.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku Spółka TIM nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo z uwagi na występujące, poniżej opisane, powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

- 1) ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- 2) SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy,

Zarząd TIM S.A. podaje do publicznej wiadomości informacje o transakcjach zawartych z ww. podmiotami, zwanymi dalej „Pozostałe podmioty powiązane”.

Powiązanie, o którym mowa powyżej, wynika z faktu, iż osoby zarządzające/nadzorujące TIM S.A. są członkami organów zarządzających /nadzorujących ELEKTROTIM S.A. i SONEL S.A. oraz posiadają akcje w ww. podmiotach.

Imię i nazwisko	Funkcja pełniona w TIM S.A.	Lp.	Funkcja pełniona w pozostałych podmiotach powiązanych	Ilość akcji posiadanych w pozostałych podmiotach powiązanych	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów powiązanych
Krzysztof Wieczorkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej TIM S.A.	1.	–	820.385 akcji ELEKTROTIM S.A.	8,21%
		2.	Prezes Zarządu SONEL S.A.	3.130.734 akcji SONEL S.A.	22,36%
Krzysztof Folta	Prezes Zarządu TIM S.A.	1.	Przewodniczący Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A.	1.504.364 akcji ELEKTROTIM S.A.	15,06%
		2.	–	2.950.000 akcji SONEL S.A.	21,07%
Maciej Posadzy	Członek Zarządu TIM S.A.	1.	–	–	–
		2.	Członek Rady Nadzorczej SONEL S.A.	4.520 akcji SONEL S.A.	0,032%
Anna Słobodzian-Puła	Członek Zarządu TIM S.A.	1.	–	2.335 akcji ELEKTROTIM S.A.	0,002%
		2.	–	1.299 akcji SONEL S.A.	0,009%

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2014 -31.12.2014	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	3 407	1 237		3 888
Sprzedaż towarów	401	192		3 689
Zakup usług				11
Sprzedaż usług	680			-
Pozostałe zakupy	184			73
Pozostała sprzedaż				52
Przychody finansowe				-

TIM Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Koszty finansowe				-
Należności z wyjątkiem pożyczek	102	188		907
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	408	355		164
Pożyczki udzielone				
Pożyczki otrzymane				

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku w TIM S.A nie zawierał transakcji nietypowych z podmiotami powiązanyymi .

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 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 2014 ROKU A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO SPRAWOZDANIE

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

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.03.2015	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
20.03.2015	Artur Piekarczyk	Członek Zarządu	
20.03.2015	Maciej Posadzy	Członek Zarządu	
20.03.2015	Anna Słobodzian – Puła	Członek Zarządu	

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.03.2015	Jolanta Wróbel	Główny Księgowy	