

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu TIM Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego TIM Spółka Akcyjna (dalej Spółka lub Jednostka), z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 2-4 (kod pocztowy: 53-333, Wrocław), składającego się z:

- Sprawozdania z sytuacji finansowej, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę: **275 602** tysiące złotych,
- Sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego stratę netto w kwocie **19 754** tysiące złotych oraz całkowitą stratę w kwocie **19 754** tysiące złotych,
- Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **19 754** tysiące złotych,
- Sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 611** tysięcy złotych,
- Informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Rakowiecka 41/27, 02-521 Warszawa, www.hlbm2.pl
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy; KRS: 0000380052
REGON: 142839770, NIP: 521-359-69-82, Komplementariusz: HLB M2 Audyt Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - numer 3697
Zarząd Komplementariusza: Maciej Czapiewski – Prezes Zarządu,
Marek Dobek – Wiceprezes Zarządu, Aleksandra Motławska – Członek Zarządu.



- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2013 roku, zostało zbadane w roku ubiegłym. Wydano o tym sprawozdaniu finansowym opinię z objaśnieniem dotyczącym przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów finansowych. Pełną treść objaśnienia cytujemy w punkcie I.2.1 raportu dołączonego do niniejszej opinii.

W sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku sprawozdaniu z sytuacji finansowej Zarząd Spółki wykazał aktywa finansowe w postaci akcji spółki zależnej Rotopino.pl S.A. w kwocie 21 480 tys. zł. Jak wskazano w nocie 6 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego, przeprowadzony przez Zarząd test na utratę wartości inwestycji we wskazaną powyżej spółkę zależną nie wykazał utraty wartości. Wycena (test) została przygotowana przez niezależną firmę zewnętrzną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, a istotne założenia leżące u podstaw przeprowadzonego testu zostały ujawnione w nocie 1 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TIM SA, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku. Test został oparty o prognozy przepływów finansowych spółki zależnej przygotowane na lata 2015 – 2020, założenia przyjęte do tej prognozy podlegały naszemu badaniu. W ocenie Zarządu Spółki przyjęte do testu założenia, choć obarczone niepewnością, odzwierciedlają jego najlepszą wiedzę. Nie kwestionując stanowiska Zarządu, wzięwszy pod uwagę okoliczność, że historyczne prognozy dotyczące działalności Rotopino.pl S.A. nie znalazły potwierdzenia w faktycznych wynikach tej spółki, nie byliśmy w stanie ocenić, czy przyjęte założenia do przeprowadzonego testu są poprawne i możliwe do zrealizowania, a tym samym czy wynik przeprowadzonego testu jest prawidłowy i czy faktycznie nie zaszła utrata wartości przedmiotowych aktywów.

Naszym zdaniem, z uwzględnieniem treści powyższego zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości,

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanych dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

W roku 2014 Spółka wygenerowała stratę netto w kwocie 19 754 tys. zł i był to drugi rok z rzędu zakończony ujemnym wynikiem finansowym. Zarząd Spółki przedstawił w punkcie 2.2 wprowadzenia (informacji ogólnych) do sprawozdania finansowego informacje o głównych przyczynach takiego stanu rzeczy oraz wskazał podjęte działania, które w opinii Zarządu spowodują, iż w roku 2015 i w latach następnych Spółka będzie generować zyski. Zdaniem Zarządu Spółki działania zmierzające do przywrócenia rentowności działalności zostaną uwieńczone powodzeniem i w związku z tym Zarząd nie dostrzega istotnego ryzyka w zakresie dalszej kontynuacji działalności. Zwracamy uwagę na fakt, iż realizacja wskazanych przez Zarząd założeń zależy od zdarzeń przyszłych, obarczonych niepewnością.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Naszym zdaniem sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Janusz Jazowy

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 11863

Warszawa, dnia 20 marca 2015 roku

Marek Dobek

Wiceprezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697