



**GRUPA KAPITAŁOWA TIM
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Wrocław, 20.03.2015 r.

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TIM	3
1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
5.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	30
II.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI.....	31
1.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE ĘMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	31
2.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	32
3.	FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	32
4.	OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	35
III.	INFORMACJA DODATKOWA	46
IV.	PODPISY	53

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TIM

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2014	31.12.2013
I.	Aktywa trwałe (suma 1-8)		77 569	114 198
	1. Wartość firmy	1	5 863	5 702
	2. Wartości niematerialne	2	18 472	17 918
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	25 392	78 297
	4. Nieruchomości inwestycyjne	4	16 837	7 808
	5. Inwestycje w nieruchomości gruntowe	5	1 457	136
	6. Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		456	111
	6a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	6b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	6c. Pożyczki i należności		455	110
	6c ₁ . Pożyczki		-	-
	6c ₂ . Należności długoterminowe	6	455	110
	6d. Udziały i akcje w jednostkach pozostałych		1	1
	6e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i w spółkach kontrolowanych wycenianych metodą praw własności	7	736	-
	8. Aktywa na podatek odroczone	8	8 356	4 226
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-3)		160 141	168 250
	1. Zapasy	9	52 657	69 431
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		106 694	98 124
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	10	-	3 658
	2c. Pożyczki i należności		103 810	91 030
	2c ₁ . Pożyczki		-	-
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	11	103 810	91 030
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		100 162	84 733
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		3 109	6 039
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		-	194
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
	d) Należności pozostałe		539	258
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	2 884	3 436
	3. Rozliczenia międzyokresowe	13	790	695
III.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	45 157	-
Aktywa razem (suma I-III)			282 867	282 448

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2014	31.12.2013
I.	Razem kapitał własny (suma 1-2)		166 203	187 499
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1i)		162 124	183 092
	1a. Kapitał akcyjny	15	22 199	22 199
	1b. Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16	90 438	90 598
	1c. Kapitały rezerwowe	17	14 357	14 052
	1d. Fundusz dywidendowy	18	57 489	57 489
	1e. Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(1)	(3)
	1f. Kapitał z opcji pracowniczych	19	4 706	4 706
	1g. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(6 254)	-
	1h. Wynik finansowy za rok obrotowy		(20 810)	(5 949)
	1i. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym ujmującym kontroli	20	4 079	4 407
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		5 794	5 647
	1. Rezerwa na podatek odroczoney	21	5 593	5 370
	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. Przychody przyszłych okresów		-	-
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-11)		110 870	89 302
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	5 470	-
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	88 709	83 074
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	22	4 419	2 222
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	1 853	1 395
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	86	97
	6. Przychody przyszłych okresów		205	265
	7. Zobowiązania finansowe	22	5 998	-
	8. Zobowiązania pozostałe	22	1 742	1 409
	9. Rezerwy krótkoterminowe	23	2 388	840
	10. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
	11. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem (suma I-III)			282 867	282 448

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

2. SKONSOLIDOWANE 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		528 105	382 564
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	24	528 105	382 564
	a) przychody ze sprzedaży usług		2 010	992
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-10)		552 679	391 662
	1. Amortyzacja		6 362	7 143
	2. Zużycie materiałów i energii		8 856	5 135
	3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		2 277	556
	4. Usługi obce		42 884	29 490
	5. Podatki i opłaty		1 560	850
	6. Wynagrodzenia		28 102	22 011
	7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		5 923	4 763
	8. Pozostałe koszty rodzajowe		5 018	3 646
	9. Zmiana stanu produktów		1 527	(137)
	10. Wartość sprzedanych materiałów i towarów		450 170	318 205
A.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		(24 574)	(9 098)
	I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		3 932	3 073
	1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 520	12
	2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywów		-	-
	2. Inne	25	2 412	3 061
	II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		3 869	1 746
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
	2. Odpisy aktualizujące aktywów		881	-
	3. Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością		733	676
	4. Inne	26	2 255	1 070
B.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		(24 511)	(7 771)
	I. Przychody finansowe, w tym:	27	182	1 044
	1. Odsetki		182	1 042
	II. Koszty finansowe, w tym:	28	539	304
	1. Odsetki		327	60
C.	Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		(24 868)	(7 031)
	I. Podatek dochodowy	29	(3 907)	(1 164)
D.	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności		(29)	-
E.	Zysk (Strata) netto (C-I+D)		(20 990)	(5 867)
	Inne całkowite dochody		-	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		2	(4)
	Całkowite dochody ogółem		(20 988)	(5 871)
	Zysk (Strata) netto			
	- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		(20 810)	(5 949)
	- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		(180)	82
	Całkowite dochody ogółem			
	- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		(20 808)	(5 952)
	- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		(180)	81
	Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		(20 810)	(5 949)
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	30	(0,94)	(0,27)
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	30	(0,94)	(0,27)

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane 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)

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM	Udziały niekontrolujące	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2014	22 199	90 598	14 052	57 489	(3)	4 706	(5 949)	-	183 092	4 407	187 499
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	2	-	-	(20 810)	(20 808)	(180)	(20 988)
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(20 810)	(20 810)	(180)	(20 990)
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	2
Transakcje z właścicielami	-	(160)	305	-	-	-	(305)	-	(160)	(148)	(308)
- wykup udziałów niekontrolujących 1)	-	(160)	-	-	-	-	-	-	(160)	(447)	(607)
- rozpoznanie udziałowców nie sprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299	299
- przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	305	-	-	-	(305)	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	22 199	90 438	14 357	57 489	(1)	4 706	(6 254)	(20 810)	162 124	4 079	166 203

1) W dniu 17 czerwca 2014 roku ROTOPINO.PL S.A. nabył 207.000 akcji własnych od OPONEO Brandhouse S.A., co stanowi 2,07 % kapitału zakładowego spółki. W wyniku transakcji nabycia przez ROTOPINO.PL S.A. akcji własnych, zaangażowanie TIM S.A. w ROTOPINO.PL S.A. i spółki zależne od ROTOPINO.PL S.A. zwiększyło się z 76,202 % do 77,859 % i skutkuje zmianą wartości kapitałów przypadających udziałowcom niesprawujących kontroli.

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM	Udziały niekontrolujące	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2013	22 199	90 961	13 718	58 738	-	4 706	1 598	-	191 920	4 923	196 843
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	(3)	-	-	(5 949)	(5 952)	81	(5 871)
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(5 949)	(5 949)	82	(5 867)
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)	(1)	(4)
Transakcje z właścicielami	-	(363)	334	(1 249)	-	-	(1 598)	-	(2 876)	(597)	(3 473)
- dywidenda	-	-	-	(2 663)	-	-	-	-	(2 663)	-	(2 663)
- wykup udziałów niekontrolujących	-	(213)	-	-	-	-	-	-	(213)	(597)	(810)
- przeniesienie funduszu dywidendowy	-	-	-	1 414	-	-	(1 414)	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	(150)	334	-	-	-	(184)	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013	22 199	90 598	14 052	57 489	(3)	4 706	-	(5 949)	183 092	4 407	187 499

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
	I. Zysk (Strata) netto		(20 810)	(5 949)
	II. Korekty razem		17 179	(8 003)
	1. Zysk (Strata) udziałów ców niesprawujących kontroli		(180)	81
	2. Amortyzacja		7 095	7 819
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2	(3)
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		133	(1 001)
	5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(353)	(12)
	6. Zmiana stanu rezerw		1 771	399
	7. Zmiana stanu zapasów	31	16 980	(9 875)
	8. Zmiana stanu należności	31	(11 639)	(3 453)
	9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31	7 857	29
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31	(4 525)	(1 845)
	11. Naliczony podatek dochodowy		-	81
	12. Zapłacony podatek dochodowy		-	(275)
	13. Inne korekty		38	52
	III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		(3 631)	(13 952)
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
	I. Wplýwy		7 893	7 418
	1. Zbycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 043	13
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne		-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:		192	905
	a) w jednostkach powiązanych		-	-
	b) w pozostałych jednostkach		192	905
	- odsetki		192	905
	4. Inne wplýwy inwestycyjne	32	3 658	6 500
	II. Wydatki		15 263	8 527
	1. Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 457	5 007
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne		241	20
	3. Na aktywa finansowe, w tym:		1 565	-
	a) w jednostkach powiązanych		1 565	-
	- nabycie aktywów finansowych		1 565	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne		-	3 500
	III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(7 370)	(1 109)
C.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
	I. Wplýwy		11 468	-
	1. Kredyty i pożyczki		5 470	-
	2. Inne wplýwy finansowe		5 998	-
	II. Wydatki		1 019	3 574
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	2 664
	2. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		87	51
	4. Odsetki		325	49
	5. Inne wydatki finansowe		607	810
	III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		10 449	(3 574)
D.	Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		(552)	(18 635)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(552)	(18 635)
F.	Środki pieniężne na początek okresu		3 436	22 071
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym:		2 884	3 436
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	5 702	5 702
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	161	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 863	5 702
Wartość netto	5 863	5 702

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2014	31.12.2013
ROTOPINO.PL S.A.	5 702	5 702
Sun Electro Sp. z o.o.	161	-
Wartość netto, razem	5 863	5 702

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W testach zakłada się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest spółka. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wycień wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży aktywów. Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została ustalona w oparciu o prognozy przepływów pieniężnych do roku 2020 metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Kluczowym założeniem do przeprowadzonego testu były wielkości sprzedaży w poszczególnych latach prognozy. Spółka zakłada, że sprzedaż w latach prognozowanych będzie wzrastała rok do roku o 22%. Wzrost uzyskany w ostatnich dwóch latach był na poziomie 10-17% rocznie. Przyczyną zakładanych wzrostów w latach następnych są:

- przyjęta strategia rozwoju mająca na celu ciągle poszerzanie oferty magazynowej,
- kontynuacja ekspansji na rynki zagraniczne poprzez uruchamianie kolejnych sklepów w krajach Unii Europejskiej,
- doskonalenie systemu obsługi klienta oraz systemu zarządzania treścią,
- uruchomienie profesjonalnego kanału sprzedaży B2B na rynku polskim i rynkach zagranicznych.

Wzrost po okresie prognozy założono na 2,5%. Przyjęto stopę dyskontową w wysokości 9,4%. Przeprowadzony test wykazał nadwyżkę wartości odzyskiwalnej ośrodka nad jego wartością bilansową w kwocie 0,5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w pozycji wartości niematerialne Grupy wykazane są wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania o łącznej wartości 8 431 tys. zł, które obejmują:

- Autorskie Praw Majątkowe – stanowią zbiór nazw sklepów internetowych wraz domenami i oznaczeniami graficznymi o łącznej wartości 6 195 tys. zł,
- Oprogramowanie – spersonalizowane oprogramowanie przeznaczone do zarządzania sklepami internetowymi o łącznej wartości 2 236 tys. zł.

Powyższe wartości niematerialne są przypisane do ośrodka wypracowującego środki pieniężne ROTOPINO.PL S.A.

Aktywa niematerialne, dla których okres użytkowania jest nieustalony, wykorzystywane są w podstawowej działalności gospodarczej jednostki. W związku z tym, że czas działania jednostki jest nieokreślony, to samo założenie przyjęto dla tych aktywów niematerialnych. Nie zakłada się utraty przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej, handlowej lub innej ze względu na to, iż systematycznie w/w składniki są modyfikowane do najnowszych trendów w branży, w której jednostka działa. Nie ma również możliwości utraty sprawowania kontroli nad tymi składnikami ze względu na to, że są one własnością jednostki gospodarczej. Okres użytkowania tych aktywów jest niezależny od okresu użytkowania innych aktywów jednostki gospodarczej.

Na 31 grudnia 2014 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości zidentyfikowanych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania. W przekroju poszczególnych domen test wskazał na utratę wartości w kwocie 827 tys. zł, jednak w przekroju zagregowanych grup domen, analizowanych przez Zarząd sumarycznie, test nie wskazał na utratę wartości. W związku z tym Zarząd odstąpił od ujmowania w sprawozdaniu odpisu z tytułu utraty wartości.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2014	31.12.2013
a) nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	9 891	10 525
b) inne wartości niematerialne	7 272	6 292
c) w wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 309	1 101
Wartości niematerialne, razem	18 472	17 918

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartości niematerialne i prawne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiada umowy związane z zakupem wartości niematerialnych. Szacunkową wartość ww. umów zawiera poniższa tabela.

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 I kw. 2014 – I kw. 2015	0,6 mln PLN
Oprogramowanie do zarządzania produktem	-	100 tys. PLN IV kw. 2014-I kw. 2015	0,1 mln PLN
Podsumowanie	-	0,7 mln PLN	0,7 mln PLN

Stan na 31.12.2014 r.

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	20 155	7 761	1 101	29 017
b) zwiększenia	2 798	1 074	1 293	5 165
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	2 798	1 074	1 293	5 165
c) zmniejszenia	(151)	(337)	(1 085)	(1 573)
- zbycie	-	(49)	-	(49)
- likwidacja	(151)	(288)	(11)	(450)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(1 074)	(1 074)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	22 802	8 498	1 309	32 609
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	9 630	1 469	-	11 099
f) amortyzacja za okres	2 679	(243)	-	2 436
- zwiększenia	2 768	45	-	2 813
- amortyzacja okresu bieżącego	2 768	45	-	2 813
- zmniejszenia	(89)	(288)	-	(377)
- likwidacja	(89)	(288)	-	(377)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	12 309	1 226	-	13 535
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia	(602)	-	-	(602)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(602)	-	-	(602)
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 891	7 272	1 309	18 472

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 r.

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	19 360	7 761	606	27 727
b) zwiększenia	935	-	539	1 474
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	935	-	539	1 474
c) zmniejszenia	(140)	-	(44)	(184)
- likwidacja	(140)	-	(44)	(184)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 155	7 761	1 101	29 017
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	7 201	1 452	-	8 653
f) amortyzacja za okres	2 429	17	-	2 446
- zwiększenia	2 569	17	-	2 586
- amortyzacja okresu bieżącego	2 569	17	-	2 586
- zmniejszenia	(140)	-	-	(140)
- likwidacja	(140)	-	-	(140)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	9 630	1 469	-	11 099
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	10 525	6 292	1 101	17 918

NOTA 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	23 511	75 200
- 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: wyposażenie do pozostałych usług	5 297	3 726
b) środki trwałe w budowie	1 881	3 097
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	25 392	78 297

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiada umowy zobowiązujące do zakupu środków trwałych na kwotę 565 tys. euro. Ww. umowy dotyczą zakupu wyposażenia Magazynu Centralnego TIM S.A. w Siechnicach i będą zrealizowane w I-II kwartale 2015 roku.

W okresie sprawozdawczym Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o przeklasyfikowaniu części środków trwałych do pozycji aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży – szczegóły opisano poniżej w notce 14 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 31.12.2014 r.

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	9 753	6 597	3 097	108 322
b) zwiększenia	-	2 171	5 737	834	2 105	184	11 031
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 171	5 737	834	2 091	184	11 017
- inne	-	-	-	-	14	-	14
c) zmniejszenia	(7 054)	(63 006)	(2 328)	(1 447)	(61)	(1 400)	(75 296)
- 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	-	-	-	-	-	(1 400)	(1 400)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	51	24 344	9 140	8 641	1 881	44 057
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 804	10 416	4 934	2 871	-	30 025
f) amortyzacja za okres	-	(11 795)	299	(525)	382	-	(11 639)
- zwiększenia	-	759	2 067	687	436	-	3 949
- amortyzacja okresu bieżącego	-	759	2 067	687	422	-	3 935
- inne	-	-	-	-	14	-	14
- zmniejszenia	-	(12 554)	(1 768)	(1 212)	(54)	-	(15 588)
- zbycie	-	(1 456)	(1 182)	(743)	(48)	-	(3 429)
- likwidacja	-	(120)	(110)	(469)	(6)	-	(705)
- inne	-	(10 978)	(476)	-	-	-	(11 454)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9	10 715	4 409	3 253	-	18 386
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	(188)	(91)	-	(279)
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	5 297	1 881	25 392

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 r.

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	61 072	21 355	9 338	6 464	-	105 283
b) zwiększenia	-	56	650	712	273	3 097	4 788
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	56	650	712	273	3 097	4 788
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	9 753	6 597	3 097	108 322
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	10 078	9 542	4 617	2 636	-	26 873
f) amortyzacja za okres	-	1 726	874	317	235	-	3 152
- zwiększenia	-	1 968	1 936	614	375	-	4 893
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 968	1 936	614	375	-	4 893
- zmniejszenia	-	(242)	(1 062)	(297)	(140)	-	(1 741)
- zbycie	-	-	(158)	-	-	-	(158)
- likwidacja	-	(242)	(904)	(297)	(140)	-	(1 583)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	11 804	10 416	4 934	2 871	-	30 025
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	3 726	3 097	78 297

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	23 214	74 818
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	297	382
Środki trwałe bilansowe	23 511	75 200

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Grupa Kapitałowa TIM zawarła umowy dotyczące leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Przedmiotem leasingu operacyjnego jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu leasingu operacyjnego Grupa poniosła w 2014 roku koszty w wysokości 3 118 tys. zł, z tego czynsz 2 153 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa posiada 125 samochodów o łącznej wartości początkowej 6 477 tys. zł. Umowy zostały zawarte w latach 2012-2014 i dotyczą okresu od 2 do 4 lat. Środki trwałe nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- do 1 roku	2 854	2 346
- od 1 roku do 5 lat	3 410	1 623
- powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	6 264	3 969

Powyższe zobowiązania obejmują raty leasingu operacyjnego (najem i serwis) wraz z podatkiem VAT 23%

NOTA 4

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
- inne	11 284	-
3. Zmniejszenia	-	-
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
- inne	2 149	-
7. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 101	4 605
8. Wartość netto na koniec okresu	16 837	7 808

Do nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu zakwalifikowana została nieruchomość położona we Wrocławiu na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Nieruchomość i prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są wykorzystywane do własnej działalności prowadzonej przez Grupę, a Grupa czerpie korzyści z tej nieruchomości i z tego prawa wyłącznie w formie czynszów. W roku 2014 przychód z tytułu czynszów i mediów wyniósł 1 970 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości wyniosły 1 069 tys. zł. W roku 2013 przychód z tytułu opłat czynszowych wyniósł 1 126 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne (dotyczące napraw i utrzymania nieruchomości) wyniosły 1 054 tys. zł.

Na dzień 31.12.2014 r. jako nieruchomość inwestycyjną ujęto także budynek biurowy znajdujący się w Siechnicach przy ul. E. Kwiatkowskiego 24 (szczegóły zostały opisane w notcie 14).

Zgodnie z posiadanymi operatami szacunkowymi przygotowanymi przez niezależnego rzeczoznawcę wartość nieruchomości inwestycyjnej znajdującej się we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8a wynosi 13 660 tys. zł (w tym wieczyste użytkowanie gruntu 4 805 tys. zł) – operat z dnia 10.04.2014 r., natomiast wartość nieruchomości z budynkiem biurowym w Siechnicach przy ul. Kwiatkowskiego 24 wynosi 16 450 tys. zł (w tym wieczyste użytkowanie gruntu 6 885 tys. zł) – operat z dnia 25.08.2014 r.

W dniu 06.06.2014 r. 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.

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

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

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 2015 roku, 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 roku 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.

NOTA 5

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.12.2014	31.12.2013
1. Wartość brutto na początek okresu	136	136
2. Zwiększenia	1 321	-
- inne	1 321	-
3. Zmniejszenia	-	-
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

Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych z tytułu inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

NOTA 6

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
- należności z tytułu należytego w wykonania umów	90	110
- pozostałe należności	365	-
Należności długoterminowe netto	455	110
- odpisy aktualizujące w artosć należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	455	110

NOTA 7

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	-	-
Zwiększenia:	765	-
- nabycie udziałów i akcji	765	-
Zmniejszenia:	(29)	-
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	(29)	-
Stan na koniec okresu	736	-

W 2014 roku w pozycji nabycie udziałów i akcji wykazano objęcie udziałów w spółce EL-IT S.A. szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie 7 Informacji dodatkowej.

Na 31.12.2014 rok Grupa TIM posiada udziały w spółce EL-IT S.A. Szczegóły dotyczące charakteru powiązań zostały zaprezentowane w punkcie II.2 Struktura Grupy Kapitałowej.

Wartość inwestycji w spółce EL-IT S.A. wynosi: 736 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki EL-IT S.A., która na 31 grudnia 2014 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2014	PASYWA	31.12.2014
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	94	I. Kapitał własny	1 443
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 451	II. Zobowiązania	2 102
Aktywa razem – suma I+II	3 545	Pasywa razem – suma I+II	3 545

2014	
Przychody ze sprzedaży	3 886
Zysk/Strata netto za rok obrotowy	(57)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(57)
Otrzymane dywidendy od spółki w spółkontrolowanej	-

31.12.2014	
Aktywa netto spółki w spółkontrolowanej	1 443
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki EL-IT S.A.	51%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce TIM S.A.	765

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
- różnica między podatkow ą i bilansow ą w artością przychodów ze sprzedaży	1 461	1 862
- różnica między podatkow ą a bilansow ą w artością środków trw ałych i w artości niematerialnych	214	219
- odpisy aktualizujące zapasy i należności	239	596
- odpis aktualizujący rzeczow e aktyw a trw ałe	167	-
- przesunięcie w ypłaty w ynagrodzeń i składek między okresami	178	140
- rezerw y na premie i nagrody	67	42
- rezerw y na urlopy	163	115
- rezerw y restrukturyzacyjna	141	-
- strata podatkow a	5 703	1 249
- pozostałe	23	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	8 356	4 226

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

W roku 2015 i kolejnych Grupa będzie kontynuowała politykę wzrostu sprzedaży, co powinno pozwolić wygenerować zysk i dochód podatkowy umożliwiający rozliczenie strat podatkowych.

W przekonaniu Zarządu Spółki działania opisane w punkcie II.3. Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej pozwolą na osiągnięcie w przyszłości dochodów wystarczających do wykorzystania poniesionych dotychczas strat podatkowych.

NOTA 9

ZAPASY	31.12.2014	31.12.2013
a) materiały	269	55
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotow e	10	-
d) tow ary	51 994	68 982
e) zaliczki na dostaw y	384	394
Zapasy, razem	52 657	69 431

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 Emitentowi limitem kredytowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku towary o wartości bilansowej 30 427 tys. zł były przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego z siedzibą w Warszawie, w związku z przyznanym Emitentowi limitem kredytowym.

NOTA 10

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Szczegółowe ujawnienia dotyczące ryzyk i zagrożeń zostały opisane Rocznym Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej TIM.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 11

Stan na 31.12.2014 r.

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:	102 473	96 188	2 364	627	3 294
a) do 12 miesięcy	102 473	96 188	2 364	627	3 294
II. Odpis aktualizujący należności	2 311	-	-	73	2 238
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	100 162	96 188	2 364	554	1 056
IV. Należności publiczno-prawne	3 109	3 109	-	-	-
V. Należności pozostałe	539	539	-	-	-
Razem (III+IV+V)	103 810	99 836	2 364	554	1 056

Stan na 31.12.2013 r.

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:	86 862	81 961	1 013	298	3 590
a) do 12 miesięcy	86 862	81 961	1 013	298	3 590
II. Odpis aktualizujący należności	2 129	-	-	10	2 119
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	84 733	81 961	1 013	288	1 471
IV. Należności publiczno-prawne	6 039	6 039	-	-	-
V. Należności pozostałe	258	258	-	-	-
Razem (III+IV+V)	91 030	88 258	1 013	288	1 471

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

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane 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)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2014	31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 294	2 090
a) zwiększenie z tytułu	474	521
- odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	474	521
b) zmniejszenie z tytułu	292	317
- zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	292	235
- inne	-	82
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	2 476	2 294

NOTA 12

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2014	31.12.2013
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 878	2 946
2. Środki pieniężne w drodze	6	490
3. Lokaty do 3 miesięcy	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	2 884	3 436

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2014	31.12.2013
a) w w alucie polskiej	2 756	3 032
b) w w alucie obcej (w g w alut i po przeliczeniu na PLN)	128	404
w artość w tys. EUR	30	97
po przeliczeniu na tys. PLN	128	404
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 884	3 436

NOTA 13

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2014	31.12.2013
- polisy ubezpieczeniowe	148	67
- prenumeraty	1	1
- roczny serwis IT	462	610
- pozostałe	179	17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	790	695

NOTA 14

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2014	31.12.2013
a) Stan na początek okresu	-	-
b) Zwiększenia	45 157	-
- reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych	45 157	-
c) 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. nieruchomość położona w Legnicy przy ul. Nowodworskiej 23, w Łodzi przy ul. Ratajska 8, w Wałbrzychu przy ul. Ogrodowej 1 a., 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

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

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 prawdopodobieństwie 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.

Łączna wartość księgową ww. nieruchomości stanowiła kwotę w wysokości 55,2 mln PLN. Miesięczna wartość nienaliczonej amortyzacji od powyższych aktywów stanowiła kwotę w wysokości 166,2 tys. PLN.

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.

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.

W dniu 13.01.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIM SA wyraziło zgodę na zbycie części nieruchomości, o powierzchni 13,3264 ha, położonej w Siechnicach, przy ul. Kwiatkowskiego 24, ograniczonej do następujących działek:

- 1) 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,
- 2) 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, pod warunkiem, iż:
 - a) cena sprzedaży netto metra kwadratowego gruntu oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu nie będzie niższa niż 110 zł (słownie: sto dziesięć złotych),
 - b) łączna cena sprzedaży netto budynków i budowli posadowionych na sprzedawanej nieruchomości nie będzie niższa niż łączna wartość księgową netto budynków i budowli posadowionych na sprzedawanej nieruchomości na ostatni dzień miesiąca przed dniem sprzedaży ww. nieruchomości (aktualna łączna wartość księgową wszystkich budynków i budowli posadowionych na nieruchomości, o której mowa w punkcie I. niniejszej uchwały, stanowi kwotę w wysokości 34.708.376,60 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt sześć złotych i sześćdziesiąt groszy),
 - c) cena sprzedaży nieruchomości zapłacona zostanie najpóźniej w dniu podpisania umowy sprzedaży nieruchomości,
 - d) umowa sprzedaży zawarta zostanie do dnia 31.12.2016 r.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 dniu 15.01.2015 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o naliczeniu amortyzacji aktywów trwałych związanych z budynkiem biurowym położonym w Siechnicach przy ul. E. Kwiatkowskiego 24 za okres IV-XII 2014.

Szczegóły związane z przekwalifikowaniem budynku biurowego w Siechnicach do nieruchomości inwestycyjnych zostały opisane w notcie 4.

NOTA 15

Kapitał zakładowy		31.12.2014				
a) w wartość nominalna jednej akcji w PLN	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	D	F	E
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj urzywania akcji	zw ykłe	zw ykłe	zw ykłe	zw ykłe	zw ykłe	zw ykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-
f) liczba akcji w w tys. szt.	100,0	2 900,0	1 800,0	15 580,0	1 200,0	619,2
g) w wartość serii/emisji w g w wartości nominalnej w tys. PLN	100,0	2 900,0	1 800,0	15 580,0	1 200,0	619,2
h) sposób pokrycia kapitału	gotów ka	gotów ka	gotów ka	przeniesienie środków z kapitału zapasow ego	gotów ka	gotów ka
i) data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009
j) prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009
k) liczba akcji, razem w tys. szt.						22 199,2
Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN						22 199,2

NOTA 16

Kapitał zapasowy	31.12.2014	31.12.2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich w wartości nominalnej	90 598	90 961
b) utwór ustawy o	-	-
c) utwór zgodnie ze statutem / umową ponad w ymaganą ustaw ow o (minimalną) w wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy / w spółników	-	-
e) inny (w g rodzaju)	(160)	(363)
- przeniesienie na kapitał rezerw ow y i zapasow y	-	(150)
- w wykup udziałów niekontrolujących	(160)	(213)
Kapitał zapasow y, razem	90 438	90 598

NOTA 17

Kapitał rezerwowy	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	14 052	13 718
a) utwór z podziału zysku	-	-
b) inny	305	334
- przeniesienie na kapitał rezerw ow y i zapasow y	305	334
Kapitał rezerw ow y, razem	14 357	14 052

NOTA 18

Fundusz dywidendowy	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	57 489	58 738
a) zwiększenia	-	1 414
- utworzony z podziału zysku	-	1 414
b) zmniejszenia	-	(2 663)
- wypłata dywidendy	-	(2 663)
Fundusz dywidendowy, razem	57 489	57 489

NOTA 19

Kapitał z opcji pracowniczych	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	4 706	4 706
Stan na koniec okresu	4 706	4 706
Kapitał z opcji pracowniczych, razem	4 706	4 706

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 20

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
Grupa Rotopino.pl S.A.	9 923	13 200	1 602	4 452	33 673	(832)	2
Sun Electro Sp. z o.o.	-	1 477	-	507	2 368	3	-
SUMA	9 923	14 677	1 602	4 959	36 041	(829)	2

Nazwa jednostki zależnej	% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	% praw głosu posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	Wartość udziałów niekontrolujących na 1 stycznia 2014 roku	wynik finansowy za okres przypisany udziałowcom niekontrolującym	dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nabycie/sprzedaż spółek/akcji własnych	Wartość udziałów niekontrolujących na 31 grudnia 2014 roku
Grupa Rotopino.pl S.A.	22,14%	22,14%	4 407	(181)	-	-	(447)	3 779
Sun Electro Sp. z o.o.	30,92%	30,92%	-	1	-	-	299	300
SUMA			4 407	(180)	-	-	(148)	4 079

NOTA 21

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
- różnica między podatkową a bilansową w wartości środków trwałych i w wartości niematerialnych	5 548	5 308
- naliczone odsetki	45	55
- pozostałe	-	7
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	5 593	5 370

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 22

Stan na 31.12.2014 r.

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 tytułu dostaw i usług	88 709	88 536	28	27	118
a) do 12 miesięcy	88 709	88 536	28	27	118
b) powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania publiczno-prawne	4 419	4 419	-	-	-
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 853	1 853	-	-	-
6. Zobowiązania finansowe	5 998	5 998	-	-	-
7. Zobowiązania pozostałe	1 742	1 742	-	-	-

Stan na 31.12.2013 r.

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 tytułu dostaw i usług	83 074	83 068	-	2	4
a) do 12 miesięcy	83 074	83 068	-	2	4
b) powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania publiczno-prawne	2 222	2 222	-	-	-
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 395	1 395	-	-	-
6. Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
7. Zobowiązania pozostałe	1 409	1 409	-	-	-

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (Z WYŁĄCZENIEM PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH) (struktura walutowa)	31.12.2014	31.12.2013
a) w w alucie polskiej	108 040	87 006
b) w w alucie obcej (w g w alut i po przeliczeniu na PLN)	237	1 191
w artość w tys. EUR	2	286
po przeliczeniu na tys. PLN	10	1 191
w artość w tys. USD	74	-
po przeliczeniu na tys. PLN	227	-
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem	108 277	88 197

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 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.	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (przedmiot zastawu to zapas towarów – artykułów elektrotechnicznych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln PLN.	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 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.		

Na dzień 31.12.2014 r. TIM S.A. nie spełniła kowenantów określonych w umowie kredytowej zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie SA o kredyt rewolwingowy 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 SA w dniu 12.01.2015r przedłużył umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Zarówno Bank Handlowy w Warszawie S.A., jak i mBank S.A. deklarują przedłużenie ww. umów kredytowych oraz zmianę kowenantów zapisanych w ww. umowach. Aktualnie trwają negocjacje w powyższym zakresie

NOTA 23

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (wg tytułów)	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu	840	1 167
- rezerwy na urlopy	546	337
- rezerwy na nagrody	221	316
- rezerwa restrukturyzacyjna	-	-
- inne	73	514
b) zwiększenia z tytułu:	2 388	226
- rezerwy na urlopy	804	209
- rezerwy na nagrody	355	-
- rezerwa restrukturyzacyjna	744	-
- inne	485	17
c) wykorzystanie	840	553
- rezerwy na urlopy	546	-
- rezerwy na nagrody	221	95
- rezerwa restrukturyzacyjna	-	-
- inne	73	458
d) rozwiązanie z tytułu:	-	-
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	-	-
- rezerwa restrukturyzacyjna	-	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	2 388	840
- rezerwy na urlopy	804	546
- rezerwy na nagrody	355	221
- rezerwa restrukturyzacyjna	744	-
- inne	485	73

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	526 095	381 572
- towary handlowe sprzedaż hurtowa	496 883	357 710
- towary handlowe sprzedaż detaliczna	29 212	23 862
Przychody ze sprzedaży usług	2 010	992
Przychody netto ze sprzedaży, razem	528 105	382 564

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	509 339	361 618
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	16 756	19 954
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	526 095	381 572

NOTA 25

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - INNE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- dotacje	30	-
- zwrot kosztów sądowych	77	152
- odsprzedaż usług	-	1 565
- otrzymane odszkodowania	13	35
- czynsz za wynajem nieruchomości inwestycyjnej	1 970	1 126
- inne	322	183
Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem	2 412	3 061

NOTA 26

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - INNE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- koszty sądowe	13	12
- koszty odsprzedażanych usług	905	862
- darowizny	7	7
- likwidacja towarów	-	51
- inne	1 330	138
Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem	2 255	1 070

NOTA 27

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Przychody finansowe z tytułu odsetek	182	1 042
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	182	1 042
- od pozostałych jednostek	182	1 042
II. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
III. Inne przychody finansowe	-	2
a) z tytułu różnic kursowych	-	-
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego w wartość wyceny:	-	-
c) pozostałe	-	2
Przychody finansowe, razem	182	1 044

NOTA 28

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek	327	60
a) od kredytów i pożyczek	312	43
- dla jednostek pozostałych	312	43
b) pozostałe odsetki	15	17
- dla jednostek pozostałych	15	17
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Inne koszty finansowe	212	244
a) z tytułu różnic kursowych	88	71
- zrealizowanych	72	30
- niezrealizowanych	16	41
b) pozostałe, w tym:	124	173
- spisane należności odsetkowych	-	147
- inne	124	26
Koszty finansowe, razem	539	304

NOTA 29

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1. Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	-	81
2. Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	-	81
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(3 907)	(1 245)
2. Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczone, razem	(3 907)	(1 245)
Podatek dochodowy, razem	(3 907)	(1 164)

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 BIEŻĄCY	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1. Zysk (strata) brutto	(24 868)	(7 031)
2. Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (w g tytułów):	817	885
a) różnice kursowe z wyceny bilansowej	26	7
b) bonusy od dostawców i dla klientów	(1 629)	3 341
c) rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	(25)	(4 044)
d) amortyzacja niepodatkowa	(2 240)	(3 401)
e) opcje pracownicze	-	-
f) wynagrodzenie z ZUS przesunięcia w płat	198	81
g) czynsz od umów leasingu operacyjnego	-	168
h) odpisy aktualizujące	1 011	4 222
i) utw orzenie i rozwiązanie rezerw	1 714	(556)
j) odpis na PFRON	230	237
k) darowizny	7	7
l) koszty reprezentacji i reklamy	630	529
m) inne	895	294
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	(24 051)	(6 146)
4. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku:	-	-
- ulga technologiczna	-	-
- darowizny	-	-
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk) po uwzględnieniu zwiększeń, zaniechań, zwolnień, odliczeń i obniżek podatku	(24 051)	(6 146)
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wzyskany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	81
- wzyskany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	81
- w tym podatek dochodowy od osób prawnych	-	81

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, 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	(3 907)	(1 245)
Podatek dochodowy odroczony, razem	(3 907)	(1 245)

NOTA 30

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	(20 810)	(5 949)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 199	22 199
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,94)	(0,27)
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	22 199	22 199
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	(0,94)	(0,27)

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

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych są zdefiniowane analogicznie jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i obejmują środki pieniężne oraz lokaty o okresie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące.

NOTA 31

Zmiana stanu zapasów wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zapasów w związku zapasami spółek nowo konsolidowanych w kwocie 206 tys. zł.

Zmiana stanu należności wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości należności w związku należnościami spółek nowo konsolidowanych w kwocie 1 486 tys. zł.

Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zobowiązań o kwotę 766 tys. zł w związku ze zmianą stanu zobowiązań inwestycyjnych w kwocie 251 tys. zł oraz zobowiązaniami spółek nowo konsolidowanych w kwocie 515 tys. zł.

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości rozliczeń międzyokresowych w związku rozliczeniami międzyokresowymi spółek nowo konsolidowanych w kwocie 242 tys. zł.

NOTA 32

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

	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	3 658	3 658
Lokaty o terminie w ymagalności pow yżej 3 miesięcy	-	3 658	3 658
- w artość nominalna lokaty	-	3 500	3 500
- w ycena lokaty na koniec okresu	-	158	158

W sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych w przepływach z działalności inwestycyjnej w pozycji Inne wpływy inwestycyjne wykazano kwotę 3 658 tys. zł wynikającą z wpływu środków pieniężnych z tytułu likwidacji lokat o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 33

POKRYCIE STRATY NETTO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA ROK OBROTOWY

Zarząd TIM S.A. na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TIM S.A. zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2014 zamierza złożyć wniosek o pokrycie straty netto Jednostki Dominującej za 2014 rok z zysku z lat przyszłych.

NOTA 34

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej TIM w 2014 w przeliczeniu na pełne etaty	
Zarząd TIM S.A.	4
Zarząd jednostek zależnych	2
Pracownicy Pionu Handlowego	242
Pracownicy Pionu Operacyjnego	123
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	22
Pracownicy Pionu IT	10
Razem	403

Zatrudnienie przez agencje pracy tymczasowej w Grupie Kapitałowej TIM w 2014 roku			
	Średnie zatrudnienie 2014 w przel. na pełne etaty	Koszty 2014 w tys. PLN	Ujęcie w RZIS
Pracownicy Pionu Operacyjnego	82,32	4 187	Koszty usług obcych
Razem	82,32	4 187	

NOTA 35

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto Członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 (w zł)	
Wieczorkowski Krzysztof	22 500
Dzik Grzegorz	15 000
Kusz Andrzej	15 000
Matusiak Maciej	11 293
Nowjalis Piotr	15 000
Świętoń Marek	5 757
Razem	84 550

NOTA 36

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto Członkom Zarządu jednostki dominującej w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 (w zł)	
Folta Krzysztof	515 000
Piekarczyk Artur	350 000
Posadzy Maciej	350 000
Anna Słobodzian-Puła	250 000
Razem	1 465 000

II. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa TIM (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 5 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 jednostki współkontrolowanej wycenianej metodą praw własności. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest TIM S.A. (zwana dalej: „Jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

Jednostką dominującą w Grupie TIM jest TIM S.A., która sprawuje formalny nadzór nad wszystkimi spółkami należącymi do Grupy, a także odpowiada za ich strategię i koordynację działań.

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. Szczegóły dotyczące założenia ww. spółki zostały opisane w pkt III.7 Informacji dodatkowej.

W dniu 11 czerwca 2014 roku TIM S.A. przystąpiła do spółki Sun Electro Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Przejęcie kontroli nad spółką nastąpiło w dniu 1 lipca 2014 roku. Szczegóły dotyczące przystąpienia do ww. spółki zostały opisane w pkt III.7 Informacji dodatkowej.

Charakterystyka Jednostki dominującej w Grupie:

Spółka TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4 (do 20.02.2015 r. siedziba w Siechnicach przy ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24) prowadzi działalność gospodarczą od 25 listopada 1987 roku. W początkowej fazie rozwoju Spółka prowadziła działalność pod firmą Spółdzielcze Przedsiębiorstwo TIM Sp. z o.o., która na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników zmieniła formę prawną na TIM Spółka Akcyjna.

W dniu 17 maja 1994 roku 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 roku TIM S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000022407 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

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

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Krzysztof Folta
Członek Zarządu	Artur Piekarczyk
Członek Zarządu	Maciej Posadzy
Członek Zarządu	Anna Słobodzian – Puła

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki dominującej nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

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

W omawianym okresie Pan Marek Świętoń – Członek Rady Nadzorczej TIM S.A. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej TIM S.A. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TIM S.A., które odbyło się w dniu 12 maja 2014 roku.

W dniu 12 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. Pana Macieja Matusiaka.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skład Grupy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w tym spółki konsolidowane na dzień 31 grudnia 2014 roku, przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania z TIM S.A.	Akcjonariusze	Metoda konsolidacji / wyceny
	TIM S.A.	Siechnice	jednostka dominująca	18,02% Krzysztof Folta (wraz z żoną Ewą Foltą) 13,5% Krzysztof Wieczorkowski 68,48% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne					
1.	ROTOPINO.PL S.A.	Bydgoszcz	jednostka zależna bezpośrednio	74,11% TIM S.A. 21,07% pozostali akcjonariusze 4,82% akcje własne 1)	pełna
2.	Rotopino.de GmbH	Berlin (Niemcy)	jednostka zależna pośrednio	100% ROTOPINO.PL S.A.	pełna
3.	Rotopino.IT S.r.l.	Mediolan (Włochy)	jednostka zależna pośrednio	100% ROTOPINO.PL S.A.	pełna
4.	ROTOPINO.FR SARL	Paryż (Francja)	jednostka zależna pośrednio	100% ROTOPINO.PL S.A.	pełna
5.	Sun Electro Sp. z o.o.	Wrocław	jednostka zależna bezpośrednio	69,08% TIM S.A. 30,92% pozostali udziałowcy	pełna
Jednostki współkontrolowane					
6.	EL-IT S.A.	Warszawa	jednostka współzależna bezpośrednio	51,00% TIM S.A. 49,00% Elettronica Italiana Sp. z o.o. (EL-IT Sp. z o.o.)	praw własności

1) W dniu 17 czerwca 2014 roku ROTOPINO.PL S.A. nabył 207.000 akcji własnych od OPONEO Brandhouse S.A., co stanowi 2,07% kapitału zakładowego spółki.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),

- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694, z późn. zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 20 marca 2015 roku.

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku składa się z:

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

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

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2013.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

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

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),

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

- 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 S.A. 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 7 484 tys. zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty operacyjne natomiast za ten okres spadły o 1 386 tys. zł i są mniejsze 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% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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.

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

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego TIM S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

Zmiany zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, które były zastosowane podczas sporządzania sprawozdania na 31 grudnia 2013 roku.

4. Opis istotnych zasad rachunkowości

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

Grupa analizuje zmiany MSR pod kątem działalności wszystkich Spółek z Grupy Kapitałowej i dokonuje aktualizacji zasad (polityki) rachunkowości zgodnie ze zmianami w MSR.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w 2014 r.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy. Stosowane ujawnienia zostały zawarte w nocie 7 oraz 20 niniejszego sprawozdania.

- 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 Grupy. Stosowane ujawnienia zostały zawarte w nocie 7 oraz 20 niniejszego sprawozdania.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

- 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 Grupy.

Grupa 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.

Standardy ,które według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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,
- 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 niezatwierdzony 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 niezatwierdzony 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 niezatwierdzony 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 niezatwierdzony 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

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

4.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

4.1.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostki zależne – zasady konsolidacji

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki w odniesieniu do których Grupa TIM posiada władzę nad daną jednostką, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Grupa TIM weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki gospodarczej. Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy TIM w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazyjnego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zaciągniętych zobowiązań, wyemitowanych udziałów na dzień przejęcia. Koszty związane z przejęciem ujmuje się jako koszty okresu w którym zostały poniesione. Możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania wycenia się na dzień przejęcia według wartości godziwej.

Rozrachunki, przychody, koszty oraz niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, a powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy TIM podlegają wyłączeniu. Wyłączeniu podlegają również straty, jeśli transakcja taka nie daje dowodów na utratę wartości danego aktywa.

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

Wartość firmy jednostek zależnych

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego występującym, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody dzielących kontrolę. Wspólne ustalenia umowne dzieli się na:

- wspólne działanie – wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad wspólnym ustaleniem umownym mają prawo do aktywów, a i obowiązki dotyczące zobowiązań powiązanych z ustaleniem umownym,
- wspólne przedsięwzięcie – wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad wspólnym ustaleniem umownym mają prawo do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego.

Wspólne przedsięwzięcie

Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Na dzień nabycia inwestycje te ujmuje się według ceny nabycia. Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach obejmuje również określoną na dzień przejęcia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wspólnego przedsięwzięcia aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

Udział Grupy TIM w zysku lub stracie danej wspólnych przedsięwzięć ujmuje się w odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość bilansowa inwestycji we wspólnym przedsięwzięciu koryguje się o zmiany w kapitale własnym począwszy od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu wspólnego przedsięwzięcia. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a wspólnym przedsięwzięciami eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez wspólne przedsięwzięcia zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Zyski i straty we wspólnych przedsięwzięciach z tytułu rozwodnienia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zasady sporządzania sprawozdania jednostkowego

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

4.1.2 Wartości niematerialne i prawne

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego 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

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3 500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmujące:

- Autorskie Praw Majątkowe – zbiór nazw sklepów internetowych wraz domenami i oznaczeniami graficznymi,
- Oprogramowanie – spersonalizowane oprogramowanie przeznaczone do zarządzania sklepami internetowymi.

Zidentyfikowane wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania są one poddawane corocznym testom na utratę wartości.

4.1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów),
- profesjonalne usługi na przykład architektów i inżynierów,
- opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych związane z tym zakupem,
- 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,
- skorygowana o szacowane koszty demontażu danego środka trwałego, a także koszty renowacji miejsca użytkowania.

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

Grupa sama podejmuje decyzję co zaliczać będzie do rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Kryterium podstawowe to istotność oraz związek z przyszłymi przychodami, jednakże kwota nabycia lub kosztu wytworzenia danego niskocennego środka trwałego nie może przekroczyć 1 500 zł.

Składniki majątku trwałego Grupa TIM klasyfikuje się według następujących zasad:

GRUPA I

Majątek trwały o wartości mniejszej lub równej 1 500 zł (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 1 500 zł.

GRUPA II

Majątek trwały o wartości w przedziale powyżej 1 500 zł do 3 500 zł włącznie (a urządzenia informatyczne w przedziale powyżej 1 500 zł do 5 000 zł włącznie) objęty jest bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i zalicza się jednorazowo w koszty w momencie oddania do użytkowania.

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

GRUPA III

Urządzenia informatyczne o wartości początkowej powyżej 5 000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) oraz pozostałe składniki majątku trwałego o wartości początkowej powyżej 3 500 zł (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 Grupy 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),
- regały i 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 pozostały sprzęt komputerowy – w przedziale od 15% do 20%.

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

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

W Grupie 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.

4.1.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

Na moment nabycia Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się wszelkie koszty bezpośrednio związane z przeprowadzoną transakcją. Cena nabycia lub koszt wytworzenia to kwota zapłaconej gotówki lub

jej ekwiwalentów lub też wartość godziwa innej formy zapłaty wniesionej za składnik aktywów w chwili jego zakupu lub wytworzenia. Jeżeli płatność za nieruchomość jest odroczone, jej ceną nabycia będzie równowartość ceny płatnej w gotówce, wszelkie koszty finansowania zewnętrznego będą kosztami finansowymi danego okresu. Różnica między ceną gotówkową a dokonaną płatnością obciąża koszty finansowe w pozycji „odsetki” w okresie trwania zobowiązania/kredytu (odsetki po dacie zakupu nie obciążają inwestycji).

Późniejsze nakłady na nieruchomość inwestycyjną, która została już ujęta w sprawozdaniu finansowym, powinny zwiększyć jej wartość bilansową, jeżeli prawdopodobne jest, że w wyniku poniesienia tych nakładów Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tą nieruchomością wyższe niż pierwotnie oszacowane korzyści.

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

Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe, które zostały opisane w punkcie 4.1.3.

Nieruchomości inwestycyjne amortyzuje się metodą liniową. Przyjęta stawka amortyzacji uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości. Zmiana stawek może być dokonana na zasadach opisanych w odniesieniu do środków trwałych w punkcie 4.1.3. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

4.1.5 Zapasy

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

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

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

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

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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

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

W trakcie okresu przychody z tego tytułu ujmowane są jako:

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

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

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

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

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. Grupa przyjmuje następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów:

- w TIM S.A.:
 - 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 miesięcy,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesięcy.
- w pozostałych spółkach:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 18 miesięcy,
 - odpis w wysokości 100% wartości - dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy.

Odpis tworzony jest dla wszystkich grup towarów za wyjątkiem opakowań.

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

4.1.6 Należności

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

Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, spółki z Grupy dokonują odpisu aktualizującego stosując powyższe zasady:

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

Odpisy aktualizujące należności handlowe odnosi się odpowiednio do kosztów operacyjnych w pozycji pozostałe koszty rodzajowe lub pozostałych kosztów finansowych (np. odsetki za zwłokę).

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

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

4.1.7 Zobowiązania i rezerwy

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

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

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

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.

4.1.8 Opodatkowanie

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

4.1.8.1 Podatek bieżący

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

4.1.8.2 Podatek odroczony

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

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

4.1.9 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.

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

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez spółki z Grupy 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;
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Na koniec każdego kwartału, w którym spółka z Grupy ujęła przychody ze sprzedaży towarów, obliczany jest w rachunku narastającym od początku roku dodatkowy rabat dla klientów uzależniony od wartości obrotów. Rezerwa pomniejszająca wartość przychodów ze sprzedaży naliczana jest z uwzględnieniem szacunku rocznych obrotów klientów oraz przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowach.

4.1.10 Świadczenia oparte na akcjach

Płatności w formie akcji na rzecz pracowników wycenione są 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 warrandy 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. zł, natomiast według modelu drzewa dwumianowego wynosi 4 664 tys. zł. Do dnia 31.12.2009 z transzy warrantów z 2008 i 2009 spółka rozliczyła 3 112 tys. zł.
3. Z uwagi zmianę warunków programu dokonaną w połowie roku 2009, Spółka nie dokonywała korekty lat ubiegłych, a powstałą różnicę 1 552 tys. zł 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 warrandy. W pierwotnych szacunkach przyjęto, że warunki programu motywacyjnego spełnią się w roku 2011, co spowodowało rozpisanie kosztów do roku 2012. Ponieważ warunki programu motywacyjnego spełniły się w roku 2010 całą nieujęta kwotę programu motywacyjnego 1 552 tys. zł podzielono na lata 2010 i 2011 w równych ratach po 776 tys. zł. Tym sposobem do dnia 31.12.2011 r. Spółka rozliczyła kwotę 4 664 tys. zł.

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2014
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	3 423	1 858	421	4 860
Odpis aktualizujący w wartości niematerialne i prawne	-	602	-	602
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	279	-	279
Odpis aktualizujący zapasy	1 129	484	110	1 503
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 294	493	311	2 476
II. Aktywa na podatek odroczony	4 226	8 325	4 195	8 356
III. Rezerwa na podatek odroczony	5 370	3 982	3 759	5 593
IV. Rezerwa na przyszłe zobowiązania	840	2 388	840	2 388

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 w Grupie 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 2013.

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku w Grupie TIM 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 faktoringową, zgodnie z którą Faktor świadczyć będzie na rzecz TIM S.A. usługi faktoringowe. 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 w Polsce.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

4. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stan na 31.12.2014 r.

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Region Zachodni	252 407	214 277	38 130							
Region Centralny	140 297	120 131	20 166							
Region Południowy	102 951	89 562	13 389							
Sprzedaż internetowa elektronarzędzi	32 450	26 200	6 250							
Pozostałe segmenty	-	-	-							
Razem segmenty	528 105	450 170	77 935							
Razem	528 105	450 170	77 935	(24 511)	182	539	(24 868)	(3 907)	(29)	(20 990)

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

Sprzedaż internetowa elektronarzędzi: dotyczy sprzedaży realizowanej przez spółkę ROTOPINO.PL S.A.

Pozostałe segmenty: dotyczy sprzedaży realizowanej przez spółkę Sun Electro Sp. z o.o.

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.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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 r.

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Region Zachodni	200 798	167 615	33 183							
Region Centralny	85 771	71 237	14 534							
Region Południowy	65 388	55 081	10 307							
Sprzedaż internetowa elektronarzędzi	30 607	24 272	6 335							
Pozostałe segmenty	-	-	-							
Razem segmenty	382 564	318 205	64 359							
Razem	382 564	318 205	64 359	(7 771)	1 044	304	(7 031)	(1 164)	-	(5 867)

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

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

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

Sprzedaż internetowa elektronarzędzi: dotyczy sprzedaży realizowanej przez spółkę ROTOPINO.PL S.A.

Pozostałe segmenty: dotyczy sprzedaży realizowanej przez spółkę Sun Electro Sp. z o.o.

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, i jest to w głównej mierze 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 Grupa TIM nie udzielała kredytów, pożyczek i gwarancji.

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

W prezentowanym okresie skład Grupy TIM został rozszerzony o dwie nowe spółki:

– 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. Ze względu na poszczególne zapisy statutu i umowy inwestycyjnej EL-IT S.A., TIM S.A. zgodnie z MSSF11 sprawuje nad spółką współkontrolę, tzn. decyzje dotyczące istotnych działań w spółce wymagają jednogłośnej zgody obu stron. Konsekwencją stwierdzenia współkontroli nad spółką jest zastosowanie w sprawozdaniu skonsolidowanym wyceny spółki metodą praw własności.

– 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.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane 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)

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Sun Electro Sp. z o.o.:

AKTYWA	01.07.2014
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	-
1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywa na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 724
1. Zapasy	206
2. Należności krótkoterminowe	1 486
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	30
4. Rozliczenia międzyokresowe	2
Aktywa razem – suma I+II	1 724
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	5
II. Zobowiązania krótkoterminowe	752
Zobowiązania razem	757

Spółka Sun Electro Sp. z o.o. od dnia przejścia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy TIM jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.07.2014 do 31.12.2014	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody	4 286	2 402	1 884
Koszty	4 286	2 399	1 887
Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik finansowy	-	3	(3)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	-	3	(3)

a) Przekazana zapłata	829
b) Wartość księgową 100% aktywów netto	967
c) Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	299
Wartość firmy (a-b+c)	161

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 161 tys. zł. Zarząd jest w trakcie analizy czy wartość księgową aktywów i zobowiązań Sun electro Sp. z o.o. istotnie nie odbiega od ich wartości godziwych. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem prowizorycznym.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku spółki Grupy TIM nie zawierały 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.	8,22%
		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.	15,07%
		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 współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	1 237	-	3 925
Sprzedaż towarów	192	-	3 689
Zakup usług	-	-	11
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	73
Pozostała sprzedaż	-	-	52
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	188	-	182
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	242	-	163
Pożyczki udzielone	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku spółki Grupy TIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.

10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZACYCH 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 Grupy.

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

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2014 roku nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

IV. 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	