



GRUPA KAPITAŁOWA TIM
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Wrocław, 17.03.2016 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	28
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	32
II.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI.....	33
1.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	33
2.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	34
3.	FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY	34
4.	OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	36
III.	INFORMACJA DODATKOWA	49
IV.	PODPISY	57

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY TIM

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2015	31.12.2014
I.	Aktywa trwałe (suma 1-8)		100 589	77 765
	1. Wartość firmy	1	5 863	5 863
	2. Wartości niematerialne	2	19 173	18 472
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	43 731	25 392
	4. Nieruchomości inwestycyjne	4	19 004	16 837
	5. Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	5	2 465	1 457
	6. Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		836	456
	6a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	6b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	6c. Pożyczki i należności		835	455
	6c ₁ . Pożyczki		-	-
	6c ₂ . Należności długoterminowe	6	835	455
	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	737	736
	8. Aktywa na podatek odroczone	8	8 780	8 552
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-3)		219 114	160 141
	1. Zapasy	9	75 444	52 657
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		142 215	106 694
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	10	10 032	-
	2c. Pożyczki i należności		116 324	103 810
	2c ₁ . Pożyczki		-	-
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	11	116 324	103 810
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		113 157	100 162
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		2 674	3 109
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		66	-
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
	d) Należności pozostałe		493	539
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	15 859	2 884
	3. Rozliczenia międzyokresowe	13	1 455	790
III.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	45 157
Aktywa razem (suma I-III)			319 703	283 063

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2015	31.12.2014
I.	Razem kapitał własny (suma 1-2)		170 302	165 364
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1i)		166 276	161 285
	1a. Kapitał akcyjny	15	22 199	22 199
	1b. Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16	89 649	90 438
	1c. Kapitały rezerwowe	17	14 357	14 357
	1d. Fundusz dywidendowy	18	57 489	57 489
	1e. Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(1)	(1)
	1f. Kapitał z opcji pracowniczych	19	4 705	4 705
	1g. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(27 113)	(6 254)
	1h. Wynik finansowy za rok obrotowy		4 991	(21 648)
	1i. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawyującym kontroli	20	4 026	4 079
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-8)		9 872	5 794
	1. Rezerwa na podatek odroczone	21	6 745	5 593
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
	3. Rezerwy długoterminowe		-	-
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		3 127	201
	6. Zobowiązania finansowe		-	-
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
	8. Przychody przyszłych okresów		-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-11)		139 529	111 905
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	12 888	5 470
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	107 800	89 743
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	22	2 942	4 419
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	1 731	1 853
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	907	86
	6. Zobowiązania finansowe	22	10 814	5 998
	7. Zobowiązania pozostałe	22	514	1 743
	8. Rezerwy krótkoterminowe	23	1 745	2 388
	9. Przychody przyszłych okresów		188	205
	10. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
	11. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem (suma I-III)			319 703	283 063

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I.	Przychody ze sprzedaży		575 930	528 638
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	24	575 930	528 638
	a) przychody ze sprzedaży usług		3 558	2 543
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-10)		576 384	553 713
	1. Amortyzacja		6 873	6 362
	2. Zużycie materiałów i energii		6 112	8 856
	3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		(1 916)	2 277
	4. Usługi obce		34 965	42 884
	5. Podatki i opłaty		429	1 560
	6. Wynagrodzenia		27 987	28 102
	7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		5 880	5 923
	8. Pozostałe koszty rodzajowe		3 657	5 018
	9. Zmiana stanu produktów		(373)	1 527
	10. Wartość sprzedanych materiałów i towarów		492 770	451 204
A.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		(454)	(25 075)
	I. Pozostałe przychody operacyjne		10 580	3 399
	1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 817	1 520
	2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywów		-	-
	3. Inne	25	1 763	1 879
	II. Pozostałe koszty operacyjne		3 248	3 869
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
	2. Odpisy aktualizujące aktywów		-	881
	3. Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością		1 389	733
	4. Inne	26	1 859	2 255
B.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+II)		6 878	(25 545)
	I. Przychody finansowe, w tym:	27	255	182
	1. Odsetki		255	182
	II. Koszty finansowe, w tym:	28	1 272	539
	1. Odsetki		576	327
C.	Zysk (Strata) brutto (B+II)		5 861	(25 902)
	I. Podatek dochodowy	29	924	(4 103)
D.	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności		1	(29)
E.	Zysk (Strata) netto (C-I+D)		4 938	(21 828)
	Inne całkowite dochody		-	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-	2
	Całkowite dochody ogółem		4 938	(21 826)
	Zysk (Strata) netto			
	- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		4 991	(21 648)
	- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		(53)	(180)
	Całkowite dochody ogółem			
	- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		4 991	(21 646)
	- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		(53)	(180)
	Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		4 991	(21 648)
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	30	0,22	(0,98)
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	30	0,22	(0,98)

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niekontrolujące	RAZEM
	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		
Stan na 1 stycznia 2015	22 199	90 438	14 357	57 489	(1)	4 705	(27 902)	-	161 285	4 079	165 364
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	4 991	4 991	(53)	4 938
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	4 991	4 991	(53)	4 938
Transakcje z właścicielami	-	(789)	-	-	-	-	789	-	-	-	-
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(789)	-	-	-	-	789	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015	22 199	89 649	14 357	57 489	(1)	4 705	(27 113)	4 991	166 276	4 026	170 302

01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niekontrolujące	RAZEM
	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		
Stan na 1 stycznia 2014	22 199	90 598	14 052	57 489	(3)	4 705	(5 949)	-	183 091	4 407	187 498
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	2	-	-	(21 648)	(21 646)	(180)	(21 826)
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(21 648)	(21 648)	(180)	(21 828)
- 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 niesprawujących 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)	4 705	(6 254)	(21 648)	161 285	4 079	165 364

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.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (Strata) netto			4 991	(21 648)
II. Korekty razem			(19 913)	18 017
	1. Zysk (Strata) udziałów ców niesprawujacych kontroli		(53)	(180)
	2. Amortyzacja		8 262	7 095
	3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursow ych		-	2
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		406	133
	5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(8 817)	(353)
	6. Zmiana stanu rezerw		509	1 771
	7. Zmiana stanu zapasów		(22 787)	16 980
	8. Zmiana stanu należności		(12 894)	(11 639)
	9. Zmiana stanu zobow iązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31	16 374	8 891
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresow ych		(911)	(4 721)
	11. Naliczony podatek dochodow y		-	-
	12. Zapłacony podatek dochodow y		-	-
	13. Inne korekty		(2)	38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)			(14 922)	(3 631)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy			48 678	7 893
	1. Zbycie w artości niematerialnych oraz rzeczow ych aktyw ów trw ałych		48 664	4 043
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w artości niematerialne		-	-
	3. Z aktyw ów finansow ych, w tym:		14	192
	a) w jednostkach pow iązanych		-	-
	b) w pozostałych jednostkach		14	192
	- odsetki		14	192
	4. Inne wpływy inwestycyjne		-	3 658
II. Wydatki			30 324	15 263
	1. Nabycie w artości niematerialnych oraz rzeczow ych aktyw ów trw ałych		20 308	13 457
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz w artości niematerialne		16	241
	3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	1 565
	a) w jednostkach pow iązanych		-	1 565
	- nabycie aktyw ów finansow ych		-	1 565
	4. Inne wydatki inwestycyjne	32	10 000	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)			18 354	(7 370)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy			12 231	11 468
	1. Kredyty i pożyczki		7 415	5 470
	2. Inne wpływy finansowe		4 816	5 998
II. Wydatki			2 688	1 019
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz w łascicieli		-	-
	2. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
	3. Płatności zobow iązań z tytułu umów leasingu finansow ego		2 239	87
	4. Odsetki		449	325
	5. Inne wydatki finansowe		-	607
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)			9 543	10 449
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)			12 975	(552)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych			12 975	(552)
F. Środki pieniężne na początek okresu			2 884	3 436
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym:			15 859	2 884
	- o ograniczonej możliwości dysponow ania		-	-

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu	5 863	5 702
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	161
Wartość brutto na koniec okresu	5 863	5 863
Wartość netto	5 863	5 863

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2015	31.12.2014
ROTOPINO.PL S.A.	5 702	5 702
Sun Electro Sp. z o.o.	161	161
Wartość netto, razem	5 863	5 863

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 wyliczeń 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. Test został przeprowadzony na podstawie danych wejściowych na poziomie 3 hierarchii godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w pozycji wartości niematerialne Grupy wykazane są wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania, które obejmują:

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

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

Podsumowanie testu na utratę wartości Autorskich Praw Majątkowych należących do ROTOPINO.PL S.A., Oprogramowania oraz udziałów TIM S.A. w ROTOPINO.PL S.A. na dzień 31.12.2015 roku przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Wycena składników na potrzeby przejęcia zgodnie z MSSF3	Wartość godziwa na potrzeby testu na utratę wartości	Nadwyżka wartości odzyskiwanej nad bilansową
Autorskie Prawa Majątkowe ROTOPINO	1 116	10 895	9 779
Autorskie Prawa Majątkowe Narzędzia	3 935	7 737	3 802
Autorskie Prawa Majątkowe Grupa III	410	580	170
Autorskie Prawa Majątkowe Grupa IV	735	4 905	4 170
Wartość oprogramowania	2 236	3 533	1 297
Wartość udziałów TIM S.A. w ROTOPINO.PL S.A.	21 480	25 614	4 134

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W przeprowadzonym teście kluczowe założenia mające wpływ na przygotowane testy pod kątem utraty wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych to:

- Stopa dyskonta – w wysokości 9,31% (wyznaczona metodą CAPM, stopa wolna od ryzyka ustalona została jako rentowność w okresie do wykupu 10 letnich obligacji skarbowych),
- Opłaty licencyjne będące podstawą wyceny autorskich praw majątkowych – stawki opierają się na rynkowych opłatach licencyjnych uiszczanych właścicielowi prawa majątkowego,
- Projekcje finansowe - ze szczególnym uwzględnieniem wielkość przychodów ze sprzedaży (wzrost r/r + 25%) projekcje finansowe opierają się na najlepszych szacunkach spółki,
- Stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okresem budżetowym - wzrost po okresie prognozy został założony na poziomie 2,5% (wyznaczony jako bezpośredni cel inflacyjny Narodowego Banku Polskiego).

Powyższą analizę przeprowadzono dla wartości odzyskiwalnej udziałów TIM S.A. w ROTOPINO.PL S.A., gdyż przejawia ona największą wrażliwość na zmianę kluczowych założeń. Podsumowanie zawiera poniższa tabela:

Wartość udziałów TIM S.A. w ROTOPINO.PL S.A.	Wartość, o jaką musi się zmienić kluczowe założenie, aby wartość odzyskiwalna ośrodka była równa jego wartości bilansowej
Stopa dyskonta	(+) 1,17%
Projekcje finansowe (dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży r/r)	(-) 1,92%
Stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okresem budżetowym	(-) 1,63%

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 2015 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości zidentyfikowanych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania. W przekroju poszczególnych domen test wskazał na utratę wartości w kwocie 774 tys. PLN, 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.

NOTA 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	31.12.2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	10 695	9 891
b) inne w wartości niematerialne	7 079	7 272
c) w wartości niematerialne w toku wytworzenia	1 399	1 309
Wartości niematerialne, razem	19 173	18 472

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 2015 roku wartości niematerialne i prawne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiada umowy związane z zakupem wartości niematerialnych. Szacunkową wartość ww. umów zawiera poniższa tabela.

Przedsięwzięcia związane z wartościami niematerialnymi	Spółka	Nakłady na prace koncepcyjne (zgodnie z podpisanymi umowami)	Szacunkowe nakłady na licencje i wdrożenie	Razem
Oprogramowanie do zarządzania rentownością	TIM S.A.	-	0,3 mln PLN III kw. 2015 – I kw. 2016	0,3 mln PLN
Oprogramowanie ERP Sente S4	ROTOPINO.PL S.A.	-	0,3 mln PLN III kw. 2015 – I kw. 2016	0,3 mln PLN
Podsumowanie		-	0,6 mln PLN	0,6 mln PLN

Stan na 31.12.2015 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	22 802	8 498	1 309	32 609
b) zwiększenia	4 000	27	869	4 896
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	3 058	27	869	3 954
- inne, w tym transfery z innych aktywów	942	-	-	942
c) zmniejszenia	(6 995)	(1 099)	(779)	(8 873)
- likwidacja	(6 995)	(115)	-	(7 110)
- inne, w tym transfery do innych aktywów	-	(984)	-	(984)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(779)	(779)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 807	7 426	1 399	28 632
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	12 309	1 226	-	13 535
f) amortyzacja za okres	(3 197)	(879)	-	(4 076)
- zwiększenia	3 223	220	-	3 443
- amortyzacja okresu bieżącego	3 223	220	-	3 443
- zmniejszenia	(6 420)	(1 099)	-	(7 519)
- likwidacja	(6 420)	(115)	-	(6 535)
- inne, w tym transfery do innych aktywów	-	(984)	-	(984)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	9 112	347	-	9 459
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	602	-	-	602
- w wykorzystanie	(602)	-	-	(602)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 695	7 079	1 399	19 173

Zgodnie z uchwałą zarządu TIM S.A. zaktualizowano w 2014 roku wartość programów komputerowych, w związku z zamiarem zaprzestania korzystania z nich przez TIM S.A. i zakupem nowych programów, które przejmą zadania zarządzania kartotekami towarowymi. Wartość odpisów aktualizujących wartości niematerialne z powyższego tytułu to 602 tys. PLN. W pierwszym kwartale 2015 r. programy komputerowe, na które utworzono odpis aktualizujący w 2014 r., zostały zlikwidowane. Nowo zakupione programy przejęły funkcjonalności zarządzania kartotekami towarowymi.

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

NOTA 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	33 791	23 511
- grunty	1 246	-
- budynki i budowle	4 295	42
- urządzenia techniczne i maszyny	15 706	13 629
- środki transportu	3 711	4 543
- inne środki trwałe, w tym: w wyposażenie do pozostałych usług	8 833	5 297
b) środki trwałe w budowie	9 940	1 881
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	43 731	25 392

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiada umowy zobowiązujące do zakupu środków trwałych wraz z automatyką sterującą na kwotę 860 tys. EUR. Ww. umowy dotyczą zakupu wyposażenia Centrum Logistycznego TIM S.A. w Siechnicach i będą zrealizowane w okresie od I kwartału 2016 do II kwartału 2016 roku.

Środki trwałe nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań. Nieruchomości będące przedmiotem zabezpieczeń zaliczane są do nieruchomości inwestycyjnych (stosowne informacje znajdują się pod notą 4).

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2015 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	-	51	24 344	9 140	8 641	1 881	44 057
b) zwiększenia	1 246	5 213	6 875	1 064	6 726	8 059	29 183
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	985	5 481	1 064	6 060	8 043	21 633
- inne, w tym transfery z innych aktywów	1 246	4 228	1 394	-	666	16	7 550
c) zmniejszenia	-	(42)	(4 987)	(1 785)	(3 799)	-	(10 613)
- zbycie	-	-	(2 510)	(1 367)	(2 594)	-	(6 471)
- likwidacja	-	(42)	(2 477)	(418)	(1 205)	-	(4 142)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 246	5 222	26 232	8 419	11 568	9 940	62 627
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9	10 715	4 409	3 253	-	18 386
f) amortyzacja za okres	-	918	(189)	111	(518)	-	322
- zwiększenia	-	930	2 353	783	744	-	4 810
- amortyzacja okresu bieżącego	-	386	1 975	430	639	-	3 430
- inne, w tym transfery z innych aktywów	-	544	378	353	105	-	1 380
- zmniejszenia	-	(12)	(2 542)	(672)	(1 262)	-	(4 488)
- zbycie	-	-	(94)	(292)	(77)	-	(463)
- likwidacja	-	(12)	(2 448)	(380)	(1 185)	-	(4 025)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	927	10 526	4 520	2 735	-	18 708
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	188	91	-	279
- wykorzystanie	-	-	-	-	(91)	-	(91)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	188	-	-	188
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 246	4 295	15 706	3 711	8 833	9 940	43 731

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	28 801	23 214
b) używane na podstawie umów leasingu finansowego	4 990	297
Środki trwałe bilansowe	33 791	23 511

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 oraz leasing nieruchomości. Z tytułu wymienionych umów Grupa poniosła w 2015 roku koszty w wysokości 2.942 tys. PLN z tytułu leasingu samochodów, z tego czynsz 2.044 tys. PLN, oraz 1.104 tys. PLN z tytułu leasingu nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa posiada 126 samochodów o łącznej wartości początkowej 6.799 tys. PLN. Umowy leasingu samochodów zostały zawarte w latach 2012-2015 i dotyczą okresu od 2 do 5 lat.

Grupa korzysta z leasingu nieruchomości na podstawie umowy najmu z dnia 3 listopada 2015 roku pomiędzy TIM S.A. a HE Enterprises sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Umowa dotyczy nieruchomości w Siechnicach i została zawarta na okres 15 lat i 9 miesięcy z szacowanym średnim miesięcznym czynszem w wysokości 129.554 EUR. Szczegóły dotyczące zawartej umowy opisane zostały w notcie nr 14.

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- do 1 roku	11 053	2 854
- od 1 roku do 5 lat	34 680	3 410
- powyżej 5 lat	86 243	-
RAZEM	131 976	6 264

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

NOTA 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2015	31.12.2014
1. Wartość brutto na początek okresu	23 938	12 413
2. Zwiększenia	4 338	11 525
- nabycie	16	241
- inne, w tym transfery z innych aktywów	4 322	11 284
3. Zmniejszenia	-	-
4. Wartość brutto na koniec okresu	28 276	23 938
5. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 101	4 605
6. Amortyzacja za okres	2 171	2 496
- Zwiększenia:	2 171	2 496
- amortyzacja okresu bieżącego	1 389	347
- inne, w tym transfery z innych aktywów	782	2 149
7. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 272	7 101
8. Wartość netto na koniec okresu	19 004	16 837

Do nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu zakwalifikowane zostały nieruchomości nie wykorzystywane do własnej działalności prowadzonej przez Grupę. Grupa czerpie korzyści z tych nieruchomości w formie czynszów. Są to nieruchomości:

- nieruchomość położona we Wrocławiu, ul. Stargardzka 8a na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosi 7.489 tys., w tym prawo wieczystego użytkowania 136 tys. PLN. Posiadane przez Spółkę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości;
- nieruchomość położona we Wrocławiu, ul. Jaworska 11/13 na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosi 1.527 tys. PLN, w tym prawo wieczystego użytkowania 1.106 tys. PLN. Posiadane przez Spółkę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości;
- nieruchomość położona w Siechnicach, ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24 (budynek biurowy) na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosi 12.453 tys. PLN, w tym prawo wieczystego użytkowania 1.223 tys. PLN. Posiadane przez Spółkę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości.

W roku 2015 przychód z tytułu czynszów i mediów wyniósł 1.471 tys. PLN, a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości (bez amortyzacji) wyniosły 1.232 tys. PLN. W roku 2014 przychód z tytułu opłat czynszowych wyniósł 1.041 tys. PLN, a bezpośrednie koszty operacyjne (dotyczące napraw i utrzymania nieruchomości) wyniosły 702 tys. PLN.

Nieruchomości inwestycyjne stanowiły na dzień 31.12.2015 r. przedmiot zabezpieczeń zobowiązań kredytowych opisanych w nocie numer 22.

W dniu 19 lutego 2016 r. Emitent otrzymał podpisany egzemplarz listu intencyjnego zawartego pomiędzy TIM S.A. a podmiotami reprezentującymi renomowany fundusz działający w branży deweloperskiej. Na mocy Listu Intencyjnego Strony deklarują wolę prowadzenia negocjacji w celu ustalenia warunków transakcji sprzedaży przez TIM S.A. prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu, przy ul. Jaworskiej 11/13, składającej się z działki o numerze ewidencyjnym 3/1, AM-21, o powierzchni 9.214 m², wraz z prawem własności położonych na ww. nieruchomości budynków, budowli i urządzeń trwale z gruntem związanych. W Liście

Intencyjnym strony deklarują wolę zawarcia umowy kupna-sprzedaży ww. nieruchomości w terminie do dnia 31 marca 2016 r., pod warunkiem ustalenia wszystkich warunków transakcji.

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

W dniu 5 lutego 2016 r. podpisany został Aneks nr 14 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym nr WRO/KB/0092/05 zawartej w dniu 14.11.2005 r. pomiędzy TIM S.A. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (dalej: Bank). Na mocy ww. Aneksu nr 14 ograniczone zostały zabezpieczenia ww. kredytu poprzez wyrażenie przez Bank zgody na wykreślenie hipoteki do kwoty 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) ustanowionej na rzecz Banku, na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8. Bank zrzekł się ww. zabezpieczenia.

W dniu 8 grudnia 2015 r. TIM S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie z dnia 4 grudnia 2015 r. o dokonany wpisie hipoteki umownej do kwoty 2,4 mln EUR (słownie: dwa miliony czterysta tysięcy EUR), ustanowionej na prawie użytkowania wieczystego gruntów i związanym z nim prawie własności budynków nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8, tytułem zabezpieczenia wierzytelności Banku wobec TIM S.A. z tytułu gwarancji bankowej wraz z odsetkami, prowizjami i innymi opłatami związanymi z gwarancją, która została udzielona przez Bank Handlowy S.A. na wniosek TIM S.A. na rzecz HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 56C, 00-803 Warszawa na kwotę 2 mln EUR (słownie: dwa miliony EUR).

W dniu 8 września 2015 r. TIM S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego w Oławie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie z dnia 28 sierpnia 2015 r. o dokonany wpisach:

- hipoteki umownej do kwoty 7,5 mln PLN (słownie: siedem milionów złotych), ustanowionej na prawie użytkowania wieczystego gruntów i związanym z nim prawie własności budynków nieruchomości położonej w Siechnicach przy ul. E. Kwiatkowskiego 24 dla której Sąd Rejonowy w Oławie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW WR1O/00061572/9, na rzecz mBanku S.A., tytułem zabezpieczenia umowy z dnia 14.11.2005 r. z późn. zm. o kredyt w rachunku bieżącym. Wartość kredytu w rachunku bieżącym, o którym mowa powyżej stanowiła kwotę w wysokości 5 mln PLN (słownie: pięć milionów złotych),
- hipoteki umownej do kwoty 7,5 mln PLN (słownie: siedem milionów złotych) – II miejsce, ustanowionej na prawie użytkowania wieczystego gruntów i związanym z nim prawie własności budynków nieruchomości położonej w Siechnicach przy ul. E. Kwiatkowskiego 24, dla której Sąd Rejonowy w Oławie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW WR1O/00061572/9, na rzecz mBanku S.A., tytułem zabezpieczenia umowy z dnia 22.05.2014 r. o kredyt odnawialny. Wartość kredytu odnawialnego, o którym mowa powyżej stanowiła kwotę w wysokości 5 mln PLN (słownie: pięć milionów złotych).

Wyżej wymienione kredyty zostały w 2016 r. spłacone, na mocy podpisanych aneksów do umów datowanych na 23.02.2016 r. W dniu 03.03.2016 r. mBank S.A. wydał zaświadczenie – zgodę na wykreślenie ww. hipotek ustanowionych na nieruchomości TIM S.A. położonej w Siechnicach, przy ul. Kwiatkowskiego 24.

NOTA 5

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.12.2015	31.12.2014
1. Wartość brutto na początek okresu	1 457	136
2. Zwiększenia	2 254	1 321
- nabycie	-	-
- inne, w tym transfery z innych aktywów	2 254	1 321
3. Zmniejszenia	1 246	-
- sprzedaż	-	-
- inne, w tym transfery do innych aktywów	1 246	-
4. Wartość brutto na koniec okresu	2 465	1 457
5. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-
6. Amortyzacja za okres	-	-
7. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-
8. Wartość netto na koniec okresu	2 465	1 457

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

NOTA 6

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
- należności z tytułu należytego w wykonaniu umów	90	90
- pozostałe należności	745	365
Należności długoterminowe netto	835	455
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	835	455

NOTA 7

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁKONTROLOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	736	-
Zwiększenia:	1	765
- nabycie udziałów i akcji	-	765
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	1	-
Zmniejszenia:	-	(29)
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	-	(29)
Stan na koniec okresu	737	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 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TIM za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Na 31 grudnia 2015 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: 737 tys. PLN.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki EL-IT S.A., która na 31 grudnia 2015 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2015	PASYWA	31.12.2015
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	47	I. Kapitał własny	1 444
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 282	II. Zobowiązania	2 885
Aktywa razem – suma I+II	4 329	Pasywa razem – suma I+II	4 329

Grupa Kapitałowa TIM
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

2015	
Przychody ze sprzedaży	9 836
Zysk/Strata netto za rok obrotowy	1
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	1
Otrzymane dywidendy od spółki w spółkontroloowanej	-

31.12.2015	
Aktywa netto spółki w spółkontroloowanej	1 444
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki EL-IT S.A.	51%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce EL-IT S.A.	765

NOTA 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
- różnica między podatkową a bilansową w wartości przychodów ze sprzedaży	253	1 657
- różnica między podatkową a bilansową w wartości środków trwałych i w wartości niematerialnych	40	214
- odpisy aktualizujące zapasy i należności	352	239
- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	36	167
- przesunięcie w wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	169	178
- rezerwy na premie i nagrody	188	67
- rezerwy na urlopy	103	163
- rezerwy restrukturyzacyjne	-	141
- strata podatkowa	7 589	5 703
- pozostałe	50	23
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	8 780	8 552

W roku 2016 i kolejnych Grupa będzie kontynuowała politykę wzrostu sprzedaży, co powinno pozwolić wygenerować zysk i dochód podatkowy umożliwiający rozliczenie strat podatkowych.

W przekonaniu Grupy działania opisane w punkcie 3 informacji ogólnych o Spółce pozwolą na osiągnięcie w przyszłości dochodów wystarczających do wykorzystania poniesionych dotychczas strat podatkowych.

NOTA 9

ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014
a) materiały	289	269
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	10	10
d) towary	73 512	51 994
e) zaliczki na dostawy	1 633	384
Zapasy, razem	75 444	52 657

Na dzień 31 grudnia 2015 roku towary o wartości bilansowej 36.782 tys. PLN są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego z siedzibą w Warszawie, w związku z przyznanymi Emitentowi kredytami (szczegóły w notce 22) oraz wystawieniem gwarancji bankowej omówionej pod notą 14.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku towary o wartości bilansowej 22.326 tys. PLN były przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego z siedzibą w Warszawie, w związku z przyznanym Emitentowi limitem kredytowym.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 10

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

W pozycji Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności Grupa TIM prezentuje lokaty terminowe o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 11

Stan na 31.12.2015 r.

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2015	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:	115 178	101 062	9 298	1 526	3 292
a) do 12 miesięcy	115 178	101 062	9 298	1 526	3 292
II. Odpis aktualizujący należności	2 021	28	-	-	1 993
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	113 157	101 034	9 298	1 526	1 299
IV. Należności publiczno-prawne	2 674	2 674	-	-	-
V. Należności pozostałe	493	493	-	-	-
Razem (III+IV+V)	116 324	104 201	9 298	1 526	1 299

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	85 854	11 145	2 168	3 306
a) do 12 miesięcy	102 473	85 854	11 145	2 168	3 306
II. Odpis aktualizujący należności	2 311	-	-	73	2 238
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	100 162	85 854	11 145	2 095	1 068
IV. Należności publiczno-prawne	3 109	3 109	-	-	-
V. Należności pozostałe	539	539	-	-	-
Razem (III+IV+V)	103 810	89 502	11 145	2 095	1 068

Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 r. uległy zmianie względem adekwatnej noty zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2014 rok.

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 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2015	31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 476	2 294
a) zwiększenie z tytułu	439	474
- odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	439	474
b) zmniejszenie z tytułu	894	292
- umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	709	-
- zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	185	292
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	2 021	2 476

NOTA 12

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2015	31.12.2014
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	1 014	2 878
2. Środki pieniężne w drodze	1	6
3. Lokaty do 3 miesięcy	14 844	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	15 859	2 884

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	15 551	2 756
b) w walucie obcej (w g walut i po przeliczeniu na PLN)	308	128
wartość w tys. EUR	72	30
po przeliczeniu na tys. PLN	308	128
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	15 859	2 884

NOTA 13

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2015	31.12.2014
- polisy ubezpieczeniowe	81	148
- prenumeraty	1	1
- roczny serwis IT	681	462
- czynsz najmu	430	-
- pozostałe	262	179
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 455	790

NOTA 14

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2015	31.12.2014
a) Stan na początek okresu	45 157	-
b) Zwiększenia	375	45 157
- reklasyfikacja ze środków trwałych	-	45 157
- modernizacja	375	-
c) Zmniejszenia	45 532	-
- reklasyfikacja do środków trwałych	9 064	-
- sprzedaż	33 720	-
- reklasyfikacja do inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania	2 254	-
- reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	494	-
d) Stan na koniec okresu	-	45 157
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, razem	-	45 157

Na dzień 31 grudnia 2015 r. TIM S.A. nie wykazuje aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

W dniu 3 listopada 2015 r. zawarta została przez TIM S.A. (dalej: „Sprzedający”) z firmą HE Enterprises spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 56 C (dalej: „Kupujący”), umowa sprzedaży (dalej „Umowa Sprzedaży”) części nieruchomości położonej w Siechnicach, przy ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24 (dalej: „Nieruchomość”).

Łączna powierzchnia sprzedanych gruntów (zarówno gruntów stanowiących własność TIM S.A., jak i tych, co do których TIM S.A. jest użytkownikiem wieczystym), wynosi 87.475 m kw. Łączna cena

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

sprzedaży gruntów, o których mowa powyżej stanowi kwotę w wysokości 9.622.250,00 PLN (słownie: dziewięć milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) netto.

Cena za budynki i budowle, aktywa i prawa majątkowe związane z Nieruchomością wynosi łącznie 32.319.060,00 PLN (słownie: trzydzieści dwa miliony trzysta dziewiętnaście tysięcy sześćdziesiąt złotych) netto.

Cena, o której mowa powyżej, została powiększona o należny podatek VAT według stawki 23%, co daje łącznie kwotę w wysokości 51.587.811,30 PLN (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy osiemset jedenaście złotych i trzydzieści groszy) brutto.

Cena sprzedaży została zapłacona przez Kupującego w dniu 3 listopada 2015 r.

Jednocześnie wraz z Umową Sprzedaży zawarta została umowa najmu, na mocy której Sprzedający wynajął od Kupującego na okres 15 lat i 9 miesięcy budynek magazynowy znajdujący się na opisanej powyżej Nieruchomości wraz z placem składowym (dalej „Umowa Najmu”). Na pozostałej części nieruchomości Kupujący wybuduje budynek magazynowy o powierzchni ok. 29.500 m kw., który następnie wynajęty zostanie przez Kupującego Sprzedającemu. Szacunkowy miesięczny czynsz najmu za istniejący budynek magazynowy oraz budynek magazynowy, który wybudowany zostanie przez Kupującego, stanowi kwotę w wysokości 129.554,00 EUR. Ostateczny czynsz najmu ustalony zostanie na podstawie rzeczywistych kosztów inwestycji polegającej na wybudowaniu nowego budynku magazynowego. Oprócz czynszu najmu Sprzedający pokrywał będzie opłaty eksploatacyjne związane z wynajmowaną nieruchomością, szczegółowo opisane w ww. Umowie Najmu.

Sprzedający w Umowie Najmu zobowiązał się do ustanowienia zabezpieczenia terminowej płatności czynszu najmu i opłat eksploatacyjnych w wysokości stanowiącej równowartość sumy 12 miesięcznego czynszu najmu i 12 miesięcznych opłat eksploatacyjnych, ważnego przez czas trwania umowy najmu oraz w okresie 3 miesięcy po jej wygaśnięciu. Zabezpieczenie może być ustanowione w formie gwarancji bankowej lub depozytu pieniężnego w walucie EUR.

W dniu 10 listopada 2015 r. TIM S.A. przekazała Kupującemu gwarancję bankową wystawioną przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., na mocy której ww. bank udzielił nieodwołalnej, przenoszalnej i bezwarunkowej gwarancji dokonania płatności do kwoty 2 mln EUR (słownie: dwa miliony euro), na rzecz HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Beneficjent Gwarancji), w celu zabezpieczenia terminowych płatności zobowiązań pieniężnych Zleceniodawcy, wynikających z ww. Umowy Najmu. Tytułem zabezpieczenia zobowiązań wynikających z gwarancji TIM S.A. ustanowi na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. hipotekę na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości opisanej w księdze wieczystej KW Nr WR1K/00095155/3, położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8, do kwoty 2.400.000 EUR (dwa miliony czterysta tysięcy euro) oraz zastaw rejestrowy na zapasach towarów znajdujących się w Centrum Logistycznym w Siechnicach wraz z cesją praw z ubezpieczenia.

Umowa Najmu zawarta została pod warunkiem zawieszającym, jakim jest wydanie Nieruchomości przez Kupującego na rzecz Sprzedającego na podstawie zawartej Umowy Sprzedaży, o której mowa powyżej. Wydanie nieruchomości nastąpiło w dniu 9 listopada 2015 r. W tym dniu TIM S.A. otrzymał informację o spełnieniu się warunku zawieszającego, polegającego na dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Oławie w dniach 6 listopada 2015 r. i 9 listopada 2015 r. wpisu nabywcy nieruchomości, tj. HE Enterprises Sp. z o.o. jako użytkownika wieczystego oraz właściciela nieruchomości, która była przedmiotem sprzedaży.

Szczegółowe informacje dotyczące powyższej umowy sprzedaży oraz wydania nieruchomości znajdują się w raporcie bieżącym nr 32/2015 opublikowanym 3 listopada 2015 r. oraz 33/2015 opublikowanym 10 listopada 2015 r. Informacje nt. gwarancji bankowej znajdują się w raporcie bieżącym nr 34/2015 opublikowanym 10 listopada 2015 r.

Z uwagi na brak wiążących ofert zakupu dotyczących nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Jaworskiej 11/13 oraz budynku biurowego położonego w Siechnicach przy ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24 na dzień 30 czerwca 2015 r., nieruchomości powyższe zostały przekwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych i została naliczona amortyzacja za poprzednie miesiące w kwocie 527 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie zmieniono sposobu prezentacji tych nieruchomości.

NOTA 15

Kapitał zakładowy	31.12.2015					
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 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	31.12.2015	31.12.2014
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich w wartości nominalnej	90 438	90 598
b) utw orzony ustaw ow o	-	-
c) utw orzony zgodnie ze statutem / umow ą ponad w ymaganą ustaw ow o (minimalną) w artość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy / w spółników	-	-
e) inny (w g rodzaju)	(789)	(160)
- przeniesienie na kapitał rezerw ow y i zapasow y	-	-
- w ykup udziałów niekontrolujących	-	(160)
- pokrycie straty	(789)	-
Kapitał zapasowy, razem	89 649	90 438

NOTA 17

Kapitał rezerwowy	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	14 357	14 052
a) utw orzony z podziału zysku	-	-
b) inny	-	305
- przeniesienie na kapitał rezerw ow y i zapasow y	-	305
Kapitał rezerwowy, razem	14 357	14 357

NOTA 18

Fundusz dywidendowy	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	57 489	57 489
a) zw ięszczenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
Fundusz dywidendowy, razem	57 489	57 489

NOTA 19

Kapitał z opcji pracowniczych	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	4 705	4 705
Stan na koniec okresu	4 705	4 705
Kapitał z opcji pracowniczych, razem	4 705	4 705

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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.	10 499	13 158	1 602	5 209	41 317	(226)	-
Sun Electro Sp. z o.o.	-	1 362	-	404	5 049	(12)	-
SUMA	10 499	14 520	1 602	5 613	46 366	(238)	-

Nazwa jednostki zależnej	% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	% praw głosu posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	Wartość udziałów niekontrolujących na 1 stycznia 2015 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 2015 roku
Grupa Rotopino.pl S.A.	22,14%	22,14%	3 779	(50)	-	-	-	3 729
Sun Electro Sp. z o.o.	30,92%	30,92%	300	(3)	-	-	-	297
SUMA			4 079	(53)	-	-	-	4 026

NOTA 21

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
- różnica między podatkową a bilansową w wartości środków trwałych i w wartości niematerialnych	5 089	5 548
- naliczone odsetki	14	45
- różnica między podatkową a bilansową w wartości przychodów ze sprzedaży	1 640	-
- pozostałe	2	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	6 745	5 593

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 22

Stan na 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2015	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
1. Kredyty i pożyczki	12 888	12 888	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	907	907	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	107 800	107 661	139	-	-
a) do 12 miesięcy	107 800	107 661	139	-	-
b) powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania publiczno-prawne	2 942	2 942	-	-	-
5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 731	1 731	-	-	-
6. Zobowiązania finansowe	10 814	10 814	-	-	-
7. Zobowiązania pozostałe	514	514	-	-	-

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	89 743	89 570	28	27	118
a) do 12 miesięcy	89 743	89 570	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	1 743	1 743	-	-	-

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2015				
a) nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	mBank SA w Warszawie	mBank SA w Warszawie
b) siedziba	ul. Senatorska 16 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 16 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18 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)	5.000 (limit)
d) kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł pozostała do spłaty	1.638	7.100	4.150	-
e) warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmiennie	Oprocentowanie zmiennie	Oprocentowanie zmiennie	Oprocentowanie zmiennie
f) termin spłaty	08.01.2016	25.03.2016	19.05.2016	19.05.2016
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 Siechnice ul. Kwiatkowskiego 24 wraz z cesją z praw z ubezpieczenia tej nieruchomości zawierająca prawa do odszkodowań do kwoty 10 mln PLN, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego (upoważnienie do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 7,5 mln PLN)	Hipoteka umowna do kwoty 7,5 mln PLN na nieruchomości Siechnice ul. Kwiatkowskiego 24 wraz z cesją z praw z ubezpieczenia tej nieruchomości zawierająca prawa do odszkodowań do kwoty 10 mln PLN, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego (upoważnienie do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 7,5 mln PLN)
h) inne	Umowa została aneksowana dnia 05.01.2016 r. – termin spłaty umowy o kredyt w rachunku bieżącym wydłużono do 05.01.2017 r.	Umowa została wygaszona na wniosek TIM S.A. dnia 31.01.2016 r.	Umowa została wygaszona na wniosek TIM S.A. dnia 29.02.2016 r.	Umowa została wygaszona na wniosek TIM S.A. dnia 29.02.2016 r.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

W związku z posiadanymi przez TIM S.A. nadwyżkami środków finansowych w dniu 21.01.2016 r. Zarząd TIM S.A. wystąpił do Banku Handlowego w Warszawie S.A. z wnioskiem o wygaszenie kredytu odnawialnego w kwocie 10 mln PLN, o którym mowa powyżej na dzień 31.01.2016 r. oraz o wyrażenie zgody na zrzeczenie się zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym, o którym mowa powyżej, w formie hipoteki umownej, ustanowionej na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8a. Bank Handlowy w Warszawie S.A. pozytywnie rozpatrzył wniosek TIM S.A., o którym mowa powyżej. Kredyt odnawialny w kwocie 10 mln PLN wygasł z dniem 31.01.2016 r. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2016 z dnia 08.02.2016 r.

Ponadto w związku z posiadanymi przez TIM S.A. nadwyżkami środków finansowych Zarząd TIM S.A. wystąpił również do mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie z wnioskiem o wygaszenie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5 mln PLN oraz kredytu odnawialnego w kwocie 5 mln PLN, o których mowa powyżej, na dzień 29.02.2016 r. mBank S.A. pozytywnie rozpatrzył wniosek TIM S.A., o którym mowa powyżej. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2016 z dnia 24.02.2016 r.

Na dzień 31.12.2015 r. TIM S.A. nie spełniła kowenantów określonych w umowie kredytowej zawartej z Bankiem Handlowym o kredyt rewolwingowy jak również umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy o kredyt odnawialny zawartej z mBankiem S.A. Pomimo niespełnienia ww. kowenantów Bank Handlowy w dniu 05.01.2016 r. przedłużył umowę o kredyt w rachunku bieżącym.

Zdaniem Spółki niespełnienie kowenantów nie będzie miało negatywnych konsekwencji, ponieważ z uwagi na nadwyżki środków pieniężnych kredyty zostały wygaszone na wniosek TIM S.A. po dniu bilansowym.

Ryzyka i sposób ich zarządzaniem jest opisany są w pkt. 8 Sprawozdania z działalności Zarządu TIM S.A. w 2015 r.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (Z WYŁĄCZENIEM PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH)	31.12.2015	31.12.2014
(struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	136 886	109 075
b) w walucie obcej (w g w alut i po przeliczeniu na PLN)	710	237
wartość w tys. EUR	166	2
po przeliczeniu na tys. PLN	710	10
wartość w tys. USD	-	74
po przeliczeniu na tys. PLN	-	227
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem	137 596	109 312

NOTA 23

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (wg tytułów)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	2 388	840
- rezerwy na urlopy	804	546
- rezerwy na nagrody	355	221
- rezerwa restrukturyzacyjna	744	-
- inne	485	73
b) zwiększenia z tytułu:	1 278	2 388
- rezerwy na urlopy	50	804
- rezerwy na nagrody	966	355
- rezerwa restrukturyzacyjna	-	744
- inne	262	485
c) wykorzystanie	1 871	840
- rezerwy na urlopy	312	546
- rezerwy na nagrody	331	221
- rezerwa restrukturyzacyjna	744	-
- inne	484	73
d) rozwiązanie z tytułu:	50	-
- rezerwy na urlopy	50	-
- rezerwy na nagrody	-	-
- rezerwa restrukturyzacyjna	-	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	1 745	2 388
- rezerwy na urlopy	492	804
- rezerwy na nagrody	990	355
- rezerwa restrukturyzacyjna	-	744
- inne	263	485

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	572 372	526 095
- towary handlowe sprzedaż hurtowa	536 492	496 883
- towary handlowe sprzedaż detaliczna	35 880	29 212
Przychody ze sprzedaży usług	3 558	2 543
Przychody netto ze sprzedaży, razem	575 930	528 638

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) przychody ze sprzedaży krajowej	551 266	509 339
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	21 106	16 756
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	572 372	526 095

NOTA 25

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - INNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- dotacje	-	30
- zwrot kosztów sądowych	63	77
- otrzymane odszkodowania	40	13
- czynsz za wynajem nieruchomości inwestycyjnej	1 471	1 041
- inne	189	718
Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem	1 763	1 879

NOTA 26

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - INNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- koszty sądowe	14	13
- koszty odsprzedawanych usług	-	905
- darowizny	22	7
- spisane pozostałych wierzytelności	57	-
- utrzymanie najmowanych powierzchni	1 232	702
- inne	534	628
Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem	1 859	2 255

NOTA 27

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Przychody finansowe z tytułu odsetek	255	182
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	255	182
- od pozostałych jednostek	255	182
II. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
III. Inne przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe, razem	255	182

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 28

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek	576	327
a) od kredytów i pożyczek	320	312
- dla jednostek pozostałych	320	312
b) pozostałe odsetki	256	15
- dla jednostek pozostałych	256	15
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Inne koszty finansowe	696	212
a) z tytułu różnic kursowych	216	88
- zrealizowanych	216	72
- niezrealizowanych	-	16
b) pozostałe, w tym:	480	124
- inne	480	124
Koszty finansowe, razem	1 272	539

NOTA 29

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
1. Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	-	-
2. Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	-	-
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	924	(4 103)
2. Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony, razem	924	(4 103)
Podatek dochodowy, razem	924	(4 103)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
1. Zysk (strata) brutto	5 861	(25 902)
2. Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (w g tytułów):	(8 015)	1 851
a) różnice kursowe z wyceny bilansowej	(10)	26
b) bonusy od dostawców i dla klientów	(8 551)	(595)
c) rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	(1 202)	(25)
d) amortyzacja niepodatkowa	2 426	(2 240)
e) opcje pracownicze	-	-
f) wynagrodzenie z ZUS przesunięcia w płat	(27)	198
g) czynsz od umów leasingu operacyjnego	(86)	-
h) odpisy aktualizujące	282	1 011
i) utworzenie i rozwiązanie rezerw	(963)	1 714
j) odpis na PFRON	60	230
k) darowizny	22	7
l) koszty reprezentacji i reklamy	294	630
m) inne	(260)	895
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	(2 154)	(24 051)
4. Zwolnienia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk) po uwzględnieniu zwolnień, zaniechań, zwolnień, odliczeń i obniżek podatku	(2 154)	(24 051)
6. Podatek dochodowy w edług stawki 19%	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wyznaczony) w deklaracji podatkowej okresu	-	-

Grupa Kapitałowa TIMSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	924	(4 103)
Podatek dochodowy odroczony, razem	924	(4 103)

NOTA 30

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	4 991	(21 648)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 199	22 199
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,22	(0,98)
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)	0,22	(0,98)

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 PRZEPIŃWÓW 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 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 1.145 tys. PLN w związku ze zmianą stanu zobowiązań inwestycyjnych.

NOTA 32

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

	31.12.2015	31.12.2014
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	10 032	-
Lokaty o terminie w ymagalności pow yżej 3 miesięcy	10 032	-
- w artość nominalna lokaty	10 000	-
- wycena lokaty na koniec okresu	32	-

W sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych w przepływach z działalności inwestycyjnej w pozycji Inne wydatki inwestycyjne wykazano kwotę 10.000 tys. PLN wynikającą z przepływu środków pieniężnych z tytułu założenia 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 2015 zamierza złożyć wniosek o przeznaczenie zysku wypracowanego w 2015 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych.

NOTA 34

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej TIM w 2015 w przeliczeniu na pełne etaty	
Zarząd TIM S.A.	4
Zarząd jednostek zależnych	1
Pracownicy Pionu Handlowego	201
Pracownicy Pionu Operacyjnego	170
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	20
Pracownicy Pionu IT	11
Razem	407

Zatrudnienie przez agencje pracy tymczasowej w Grupie Kapitałowej TIM w 2015 roku			
	Średnie zatrudnienie 2015 w przeliczeniu na pełne etaty	Koszty 2015 w tys. PLN	Ujęcie w RZIS
Pracownicy Pionu Operacyjnego	72,08	3 635	Koszty usług obcych
Razem	72,08	3 635	

NOTA 35

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto Członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 (w zł)	
Wieczorkowski Krzysztof	22 500
Dzik Grzegorz	10 000
Kusz Andrzej	15 000
Matusiak Maciej	15 743
Nowjalis Piotr	15 000
Razem	78 243

NOTA 36

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto Członkom Zarządu jednostki dominującej w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 (w zł)	
Folta Krzysztof	428 721
Piekarczyk Artur	325 000
Posadzy Maciej	325 000
Anna Słobodzian-Puła	241 000
Razem	1 319 721

II. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 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.

Charakterystyka Jednostki dominującej w Grupie:

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

W dniu 17 maja 1994 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 2015 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 2015 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skład Grupy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w tym spółki konsolidowane na dzień 31 grudnia 2015 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.	Wrocław	jednostka dominująca	20,02% Krzysztof Folta (wraz z żoną Ewą Folta) 13,5% Krzysztof Wieczorkowski 66,48% 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	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 wspólnie kontrolowane					
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

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 2013 r., poz. 330, 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 17 marca 2016 roku.

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania 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 2014.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Lata 2013-2014 były dla Grupy Kapitałowej szczególnie wymagające i trudne. Wdrożenie nowej strategii poprzez zmianę modelu działania w spółce dominującej TIM S.A. było bardzo kosztowne. Z uwagi na powyższe w ciągu ostatnich dwóch lat Spółka TIM S.A. generowała straty. Analiza wyników roku 2014, została przedstawiona w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TIM za rok 2014, a w szczególności w punkcie II.3 Format oraz szczególne zasady sporządzania sprawozdania finansowego Grupy „Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej”.

Rok 2015 pokazuje już pierwsze pozytywne efekty wdrożenia nowej strategii.

W 2015 roku spółka TIM S.A. osiągnęła wyniki zgodne z przyjętymi założeniami. Jednym z głównych założeń przyjętych przez Zarząd TIM S.A. na rok 2015 było wypracowanie zysku operacyjnego. Powyższy cel Zarząd TIM S.A. zamierzał osiągnąć poprzez: wzrost sprzedaży oraz wzrost efektywności i wydajności pracy przy spadających kosztach operacyjnych. Powyższe było możliwe do osiągnięcia dzięki nowemu, innowacyjnemu rozwiązaniu, wykorzystującemu kanał sprzedaży internetowej wsparty siecią biur sprzedaży. Model ten to połączenie umiejętności budowania trwałych relacji personalnych z naszymi klientami i wykorzystanie platformy eCommerce do podtrzymywania tych relacji, a dzięki dostępności naszej oferty handlowej „online” przez 24 godziny na dobę znaczne zwiększenie efektywności i wydajności pracy zarówno sieci sprzedaży jak i Centrum Logistycznego w Siechnicach.

W 2015 roku osiągnęliśmy następujące wyniki finansowe:

- wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TIM z 528.638 tys. PLN za 2014 r. do 575.930 tys. PLN w analogicznym okresie roku bieżącego, czyli o 8,9%,
- utrzymanie marży procentowej w wysokości 14,4%, mimo agresywnej polityki sprzedaży w 2015 roku, gdy w roku ubiegłym, w analogicznym okresie, marża wyniosła 14,6%. Dało to wzrost marży kwotowej z 77.434 tys. PLN w roku 2014 do 83.160 tys. PLN w bieżącym roku, czyli wzrost o 7,4%, co stanowi kwotę 5.726 tys. PLN,
- znaczący spadek kosztów operacyjnych z 102.509 tys. PLN za 2014 rok (co stanowi udział w wysokości 19,4% w stosunku do przychodów wygenerowanych w ww. okresie) do 83.614 tys. PLN za 2015 r. (co stanowi udział w wysokości 14,5% w stosunku do przychodów) co stanowi różnicę w wysokości 18.895 tys. PLN. Tak znaczne obniżenie kosztów przy wzroście sprzedaży o 8,9% potwierdza słuszność wybranego modelu. Przyjęty w 2014 roku nowy model działania zakłada, że TIM S.A. w najbliższej przyszłości będzie liderem kosztowym w branży,
- osiągnięcie zysku na poziomie EBITDA, za 2015 r. w wysokości 15.140 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym strata na poziomie EBITDA była w wysokości 18.450 tys. PLN. W ciągu ostatnich 12 miesięcy TIM S.A. poprawił wynik na poziomie EBITDA o 33.590 tys. PLN. Tak duża różnica na poziomie wyniku EBITDA powstała dzięki wzrostowi marży kwotowej i znacznemu spadkowi kosztów,

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- zysk na działalności operacyjnej za 2015 r. w wysokości 6.878 tys. PLN do 25.545 tys. PLN straty na działalności operacyjnej w roku ubiegłym, co daje różnicę w wyniku 32.423 tys. PLN.

Jak widać z analizy powyższych wyników założenia finansowe przyjęte na rok 2015 i lata kolejne są sukcesywnie realizowane, a działania podjęte w drugiej połowie roku 2014 i na początku roku 2015 okazały się słuszne i efektywne. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i kontroluje realizację przyjętych planów oraz wprowadza działania operacyjne mające na celu jeszcze skuteczniejszą realizację przyjętej strategii.

W świetle powyżej wskazanych faktów i wyjaśnień, Zarząd Jednostki dominującej nie dostrzega istotnego ryzyka związanego z możliwością dalszej kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego TIM S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 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

Począwszy od 1 stycznia 2015 roku jednostka dominująca zmieniła politykę rachunkowości w zakresie szacowania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Emitent przyjmuje następującą zasadę dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów :

- odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy,
- odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 48 miesięcy.

Odpis tworzony jest dla wszystkich grup towarów za wyjątkiem opakowań (bębnów, palet).

W ocenie Zarządu jednostki dominującej zmiana danych porównawczych nie jest konieczna z uwagi na nieistotny wpływ zmian na sprawozdanie finansowe.

W pozostałym zakresie sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, które były zastosowane podczas sporządzania sprawozdania na 31 grudnia 2014 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 2015 r.

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

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

- Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

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

- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

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

- KIMSF 21 Opłaty publiczne

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

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 2015 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: klasyfikacja i wycena” (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku)

Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Grupa jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później.

- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 8: Standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.

- Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”

Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”

Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Grupę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmiana nie dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zatem nie będzie miała wpływu na sprawozdanie Grupy. Jednostka dominująca nie podjęła jeszcze decyzji, czy stosować dopuszczoną opcję wyceny metodą praw własności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

- Zmiany MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2012-2014”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 5: zmiana do standardu przewiduje, że jeśli spółka zmieniła przeznaczenie aktywów z przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio na przeznaczone do wydania właścicielom lub z przeznaczonych do wydania właścicielom na przeznaczone do sprzedaży, oznacza to kontynuację pierwotnego planu i nie odwraca się dokonanych korekt. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7: dzięki zmianie do standardu doprecyzowano, że obowiązujące od 2013 roku wymogi dotyczące ujawniania informacji o pozycjach wykazywanych w kwotach netto nie obowiązują dla skróconych sprawozdań śródrocznych, chyba, że są to informacje wymagające ujawnienia na podstawie ogólnych zasad MSR 34. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe. Grupa przewiduje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7: zmiana wprowadza nową wskazówkę pozwalającą ocenić, czy zostało utrzymane zaangażowanie w przekazanych aktywach. Jeżeli jednostka przekazała aktywa, jednak zawarła umowę serwisową, w której wynagrodzenie jest uzależnione od kwot i terminów spłat przekazanego składnika aktywów, oznacza to, że jednostka utrzymuje zaangażowanie w tym składniku aktywów. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 19: standard dopuszcza stosowanie do dyskontowania przepływów stopy procentowe odpowiednie dla skarbowych papierów wartościowych w przypadku, gdy rynek dla papierów wartościowych podmiotów komercyjnych jest płytki. Zmiana do standardu określa, iż głębokość rynku należy oceniać z punktu widzenia waluty tych papierów, a nie kraju. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 34: standard pozwala, aby niektóre informacje wymagane przez MSR 34 dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych były prezentowane w innych dokumentach, które takiemu śródrocznemu sprawozdaniu towarzyszą, na przykład w sprawozdaniu z działalności. Jeżeli informacje zostaną zamieszczone w dokumentach towarzyszących, należy w śródrocznym sprawozdaniu finansowym zamieścić wyraźne odniesienie do miejsc, gdzie je ujawniono. Dodatkowe dokumenty muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe. W przeciwnym wypadku śródroczne sprawozdanie finansowe zostanie uznane za niekompletne. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Rada MSR dodała kolejne zwolnienia z wymogu konsolidacji lub stosowania metody praw własności w przypadku jednostek inwestycyjnych:

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- jeżeli spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone,
- jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie dotyczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, gdyż Spółka dominująca nie posiada statusu jednostki inwestycyjnej.

- Zmiany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR w ramach większego projektu, który ma doprowadzić do zwiększenia przejrzystości i uniknięcia nadmiernych ujawnień w sprawozdaniu finansowym, opublikowała szereg zmian do MSR 1. Zmiany obejmują następujące aspekty:

- Rada zwraca uwagę na to, że umieszczenie w sprawozdaniu finansowym zbyt wielu nieistotnych informacji powoduje, że sprawozdanie finansowe staje się nieczytelne i jest sprzeczne z zasadą istotności,
- wymagane przez standard pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej mogą być dezagregowane,
- dodano wymogi dotyczące sum częściowych zamieszczanych w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- kolejność not do sprawozdania finansowego zależy od decyzji spółki, jednak należy w tym zakresie zapewnić zrozumiałość i porównywalność.

Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podjęcie księgowo do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17. Grupa szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

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 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 PLN są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości

niematerialne o wartości początkowej do 3.500 PLN umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmujące:

- Autorskie Prawa 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 PLN.

Składniki majątku trwałego Grupa TIM klasyfikuje się według następujących zasad:

GRUPA I

Majątek trwały o wartości mniejszej lub równej 1.500 PLN (słownie: jeden tysiąc pięćset złotych) objęty jest pozabilansową ewidencją ilościową i zalicza się w koszty w momencie zakupu lub wytworzenia.

Na majątek w grupie I składa się:

- wyposażenie biur, magazynów i pomieszczeń socjalnych
- narzędzia i przyrządy oraz pozostały sprzęt do 1.500 PLN.

GRUPA II

Majątek trwały o wartości w przedziale powyżej 1.500 PLN do 3.500 PLN włącznie (a urządzenia informatyczne w przedziale powyżej 1.500 PLN do 5.000 PLN włącznie) objęty jest bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i zalicza się jednorazowo w koszty w momencie oddania do użytkowania.

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

GRUPA III

Urządzenia informatyczne o wartości początkowej powyżej 5.000 PLN (słownie: pięć tysięcy złotych) oraz pozostałe składniki majątku trwałego o wartości początkowej powyżej 3.500 PLN (słownie: trzy tysiące pięćset złotych) objęte są bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i amortyzuje się na zasadach obowiązujących dla amortyzacji środków trwałych.

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

METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Stawki amortyzacji dla nowo przyjętych środków trwałych zaliczanych do kluczowych z punktu widzenia działalności 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:

- 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.:
 - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy,
 - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 48 miesięcy.

Odpis tworzony jest dla wszystkich grup towarów za wyjątkiem opakowań (bębnów, palet).

- w ROTOPINO.PL 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 miesiące.

Odpis tworzony jest dla wszystkich grup towarów za wyjątkiem opakowań (bębnów, palet).

- 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 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.

W roku 2015 oszacowano oczekiwaną kwotę rezerwy na odprawy emerytalne. Jest to kwota nieistotna, wobec czego rezerwa nie została zawiązana.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

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 wykorzystywać.

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;
- scedowania 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

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Obecnie nie ma otwartego programu świadczeń na rzecz pracowników opartego na akcjach.

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 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 860	2 476	4 905	2 431
Odpis aktualizujący w wartości niematerialne i prawne	602	-	602	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	279	-	91	188
Odpis aktualizujący zapasy	1 503	2 093	3 374	222
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 476	383	838	2 021
II. Aktywa na podatek odroczony	8 552	294	66	8 780
III. Rezerwa na podatek odroczony	5 593	1 656	504	6 745
IV. Rezerwy na przyszłe zobowiązania, w tym:	2 388	1 278	1 921	1 745
Rezerwa restrukturyzacyjna	744	-	744	-

W ciągu 2015 roku w TIM S.A. z rezerwy restrukturyzacyjnej zawiązanej w 2014 w kwocie 744 tys. PLN, w związku z reorganizacją biur handlowych, rozwiązano kwotę 744 tys. PLN. Zawiązana rezerwa restrukturyzacyjna dotyczyła odpraw dla zwalnianych pracowników, a także kosztów przeniesienia i zamknięcia biur handlowych.

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 2015 do 31 grudnia 2015 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 2014.

W dniu 07.07.2015 r. TIM S.A. zawarł z firmą Coface Poland Factoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („dalej: Faktor”) aneks do umowy faktoringowej z 29.09.2014 r., zgodnie z którą Faktor świadczy na rzecz TIM S.A. usługi faktoringowe. Podwyższono limit TIM S.A. z 15 mln PLN (piętnaście milionów złotych) do 19 mln PLN (dziewiętnaście milionów złotych). Tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z ww. umowy nadal pozostaje weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zgodnie z którą Faktor ma prawo wypełnić ww. weksel do kwoty niespłaconej w całości.

W 2015 r. TIM SA zawarł także umowy leasingu finansowego z PKO LEASING S.A. oraz PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o., których zabezpieczeniem jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

4. INSTRUMENTY FINANSOWE GRUPY TIM W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE KLASY I KATEGORIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	RAZEM
Udziały nienotowane	1	-	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	113 157	-	113 157
Środki pieniężne i lokaty	-	25 891	-	25 891
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	107 800	107 800
Kredyty	-	-	12 888	12 888
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	4 034	4 034
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	10 814	10 814
RAZEM	1	139 048	135 536	274 585

Instrumenty finansowe	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	255	(576)	(321)
Przychodach finansowych	255	-	255
Kosztach finansowych	-	(576)	(576)
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	(395)	(395)
Kosztach finansowych	-	(395)	(395)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	-	-
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-
Przychodach finansowych	-	-	-
Kosztach finansowych	-	-	-
Zysk/(strata) z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych ujęte w:	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(439)	-	(439)
Kosztach operacyjnych	(439)	-	(439)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	185	-	185
Kosztach operacyjnych	185	-	185
Korekta sprzedaży z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-
Zysk/(strata) ze zbycia instrumentów finansowych ujęte w:	-	-	-
Kosztach według rodzaju	-	-	-
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-
Ogółem zysk / (strata) netto	1	(971)	(970)

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym w Grupie nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania instrumentów finansowych.

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

5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stan na 31.12.2015 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
Centralne Biuro Obsługi Klienta	147 087	140 519	6 568							
Region Sprzedaży Gdańsk	81 491	67 138	14 353							
Region Sprzedaży Katowice	65 097	53 980	11 117							
Region Sprzedaży Poznań	62 158	51 224	10 934							
Region Sprzedaży Warszawa	101 063	83 024	18 039							
Region Sprzedaży Wrocław	78 297	63 038	15 259							
Sprzedaż internetowa elektroniczna	40 670	33 790	6 880							
Pozostałe segmenty	67	57	10							
Razem segmenty	575 930	492 770	83 160							
Razem	575 930	492 770	83 160	6 878	255	1 272	5 861	924	1	4 938

Centralne Biuro Obsługi Klienta we Wrocławiu, w tym również punkty sprzedaży w Koninie, Nysie, Inowrocławiu i Włocławku

Region Sprzedaży Gdańsk: Bydgoszcz, Gdańsk, Toruń, Wałbrzych

Region Sprzedaży Katowice: Częstochowa, Katowice, Opole

Region Sprzedaży Poznań: Poznań, Szczecin, Zielona Góra

Region Sprzedaży Warszawa: Lublin, Łódź, Radom, Warszawa

Region Sprzedaży Wrocław: Leszno, Wrocław

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

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

W lutym 2015 r. dokonano likwidacji Biur Handlowych w Jeleniej Górze, Legnicy, Ostrowie Wlkp., Rybniku i Sieradzu. Obsługę klientów ww. biur handlowych przejęły pozostałe biura handlowe.

Po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2015 roku nie było zmian w strukturze.

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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
Centralne Biuro Obsługi Klienta	142 187	118 449	23 738							
Region Sprzedaży Gdańsk	71 660	61 804	9 856							
Region Sprzedaży Katowice	63 264	55 074	8 190							
Region Sprzedaży Poznań	52 346	45 175	7 171							
Region Sprzedaży Warszawa	93 880	81 824	12 056							
Region Sprzedaży Wrocław	72 851	62 678	10 173							
Sprzedaż internetowa i elektronarzędzi	32 450	26 200	6 250							
Pozostałe segmenty	-	-	-							
Razem segmenty	528 638	451 204	77 434							
Razem	528 638	451 204	77 434	(25 545)	182	539	(25 902)	(4 103)	(29)	(21 828)

Podział segmentów działalności Grupy za rok 2014 jest analogiczny jak podział za rok 2015.

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.

6. 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.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku Grupa TIM nie udzielała kredytów, pożyczek i gwarancji.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku oraz do dnia publikacji, w Grupie TIM nie wystąpiły połączenia jednostek oraz inne zmiany w strukturze Grupy.

9. 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 2015 do 31 grudnia 2015 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:

01.01.2015 -31.12.2015	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	3 491	-	5 911
Sprzedaż towarów	287	-	5 719
Zakup usług	19	-	8
Sprzedaż usług	-	-	13
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	-	52
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	52	-	2 519
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	243	-	197
Pożyczki udzielone	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku spółki Grupy TIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązanymi.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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.

12. WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU, A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO SPRAWOZDANIE

W związku z posiadanymi przez TIM S.A. nadwyżkami środków finansowych Zarząd TIM S.A. dokonał wygaszenia kredytu odnawialnego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w kwocie 10 mln PLN, a także kredytów w mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie: kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5 mln PLN oraz kredytu odnawialnego w kwocie 5 mln PLN. Kredyt odnawialny w Banku Handlowym wygasł z dniem 31.01.2016 r. Kredyty w mBanku wygasły dnia 29.02.2016 r. Wydarzenia te zostały szerzej opisane w nocie 22.

Rada Nadzorcza TIM S.A. w dniu 17.12.2015 r. podjęła uchwałę, na mocy której wyraziła zgodę na zawiązanie przez TIM S.A. nowej spółki w formie spółki akcyjnej pod roboczą firmą TIM LOGISTYKA S.A. z siedzibą w Siechnicach, o kapitale zakładowym 100 tys. PLN, w której TIM S.A. będzie posiadać 100% akcji. Powołana spółka TIM LOGISTYKA S.A. będzie spółką celową, do której, po podjęciu odpowiednich uchwał, zostaną wniesione aportem zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci Działu Logistyki oraz Działu Zarządzania Nieruchomościami TIM S.A.

W dniu 28.01.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki TIM S.A. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w postaci Działu Logistyki na rzecz jej spółki zależnej, w której Spółka posiadać będzie 100% akcji (dalej jako „NewCo”),

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

w zamian za objęcie przez Spółkę akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NewCo. Tego samego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w postaci Działu Zarządzania Nieruchomościami na rzecz NewCo, w zamian za objęcie przez Spółkę akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NewCo.

13. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO KOREKTY BŁĘDU PODSTAWOWEGO I ZMIANY DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Błąd podstawowy:

W 2015 roku został wykryty w jednostce dominującej błąd ludzki dotyczący nieprawidłowo ujętej kwoty 1.034 tys. PLN nienależnego Spółce bonusu z tytułu zrealizowanych w 2014 roku dostaw.

Błąd został wykryty w 4 kwartale 2015 roku i skorygowany w bieżącym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok odpowiednio zwiększając wartość zobowiązań z tytułu dostaw o kwotę 1.034 tys. PLN, zwiększając aktywo odroczone o 196 tys. PLN oraz zmniejszając wynik lat poprzednich o kwotę 838 tys. PLN.

Błąd został wykryty już po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2014 rok dlatego nie było możliwe jego skorygowanie w sprawozdaniu finansowym, którego dotyczy.

W sprawozdaniu finansowym za 2014 rok błąd spowodował zaniżenie zobowiązań z tytułu dostaw o kwotę 1.034 tys. PLN oraz zaniżenie wartości kosztów sprzedanych towarów kosztów o 1.034 tys. PLN.

Zmiana prezentacji przychodów ze sprzedaży usług:

Począwszy od 2015 roku przychody ze sprzedaży usług reklamy internetowej świadczone dostawcom towarów Grupa prezentuje w działalności podstawowej. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2014 rok przychody z tego tytułu prezentowane były w pozostałych przychodach operacyjnych, w pozycji „inne”. Dla celów porównywalności przychody dotyczące 2014 roku w kwocie 533 tys. PLN zostały zaprezentowane jako przychody ze sprzedaży usług.

AKTYWA	31.12.2014 (zatwierdzony)	Korekta	31.12.2014 (skorygowany)
Aktywa trwałe	77 569	196	77 765
Aktywa na podatek odroczone	8 356	196	8 552
Aktywa obrotowe	160 141	-	160 141
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45 157	-	45 157
Aktywa razem	282 867	196	283 063

PASYWA	31.12.2014 (zatwierdzony)	Korekta	31.12.2014 (skorygowany)
Razem kapitał własny	166 203	(839)	165 364
Kapitał własny jednostki dominującej	162 124	(839)	161 285
Kapitał z opcji pracowniczych	4 706	(1)	4 705
Wynik finansowy za rok obrotowy	(20 810)	(838)	(21 648)
Zobowiązania długoterminowe	5 794	-	5 794
Zobowiązania krótkoterminowe	110 870	1 035	111 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	88 709	1 034	89 743
Zobowiązania pozostałe	1 742	1	1 743
Pasywa razem	282 867	196	283 063

Grupa Kapitałowa TIM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014 - 31.12.2014 (zatwierdzony)	Korekta	01.01.2014 - 31.12.2014 (skorygowany)
Przychody ze sprzedaży	528 105	533	528 638
Przychody ze sprzedaży, w tym:	528 105	533	528 638
przychody ze sprzedaży usług	2 010	533	2 543
Koszty działalności operacyjnej	552 679	1 034	553 713
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	450 170	1 034	451 204
Zysk (Strata) ze sprzedaży	(24 574)	(501)	(25 075)
Pozostałe przychody operacyjne	3 932	(533)	3 399
Inne	2 412	(533)	1 879
Pozostałe koszty operacyjne	3 869	-	3 869
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	(24 511)	(1 034)	(25 545)
Przychody finansowe	182	-	182
Koszty finansowe	539	-	539
Zysk (Strata) brutto	(24 868)	(1 034)	(25 902)
Podatek dochodowy	(3 907)	(196)	(4 103)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	(29)	-	(29)
Zysk (Strata) netto	(20 990)	(838)	(21 828)
Inne całkowite dochody	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	2	-	2
Całkowite dochody ogółem	(20 988)	(838)	(21 826)
Zysk (Strata) netto			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	(20 810)	(838)	(21 648)
Całkowite dochody ogółem			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	(20 808)	(838)	(21 646)
Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	(20 810)	(838)	(21 648)
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	(0,94)	(0,04)	(0,98)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,94)	(0,04)	(0,98)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014 - 31.12.2014 (zatwierdzony)	Korekta	01.01.2014 - 31.12.2014 (skorygowany)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (Strata) netto	(20 810)	(838)	(21 648)
Korekty razem	17 179	838	18 017
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 857	1 034	8 891
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 525)	(196)	(4 721)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 631)	-	(3 631)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	7 893	-	7 893
Wydatki	15 263	-	15 263
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 370)	-	(7 370)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	11 468	-	11 468
Wydatki	1 019	-	1 019
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 449	-	10 449
Przepływy pieniężne netto, razem	(552)	-	(552)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(552)	-	(552)
- z tytułu odsetek naliczonych od lokat	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 436	-	3 436
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 884	-	2 884
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

IV. PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17.03.2016	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
17.03.2016	Artur Piekarczyk	Członek Zarządu	
17.03.2016	Maciej Posadzy	Członek Zarządu	
17.03.2016	Anna Słobodzian-Puła	Członek Zarządu	

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17.03.2016	Elżbieta Paszewska	Główny Księgowy	