



TIM SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Wrocław 17.03.2016

SPIS TREŚCI

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

I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

W dniu 17 maja 1994 TIM S.A. została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy w dziale B pod numerem 4652.

W dniu 10 grudnia 2001 TIM S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000022407 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, Wydział VI Gospodarczy.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

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

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

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

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

1. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W 2015 roku w skład Rady Nadzorczej TIM SA wchodziły następujące osoby:

Krzysztof Wieczorkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Dzik – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Kusz – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Nowjalis – Członek Rady Nadzorczej,
Matusiak Maciej- Członek Rady Nadzorczej

W 2015 roku w skład Zarządu TIM SA wchodziły następujące osoby:

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

2. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

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

2.2. Założenie kontynuacji działalności.

Lata 2013-2014 były dla TIM SA szczególnie wymagające i trudne. Wdrożenie nowej strategii poprzez zmianę modelu działania w TIM S.A. było bardzo kosztowne.

Z uwagi na powyższe w ciągu poprzednich dwóch lat Spółka TIM S.A. generowała straty. Analiza wyników roku 2014, została przedstawiona w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. za rok 2014, a w szczególności w punkcie II.2 Format oraz szczególne zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostki „Założenie kontynuacji działalności Emitenta”.

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 SA zamierzał osiągnąć poprzez: wzrost sprzedaży oraz wzrost efektywności i wydajności pracy przy spadających kosztach operacyjnych. Powyższe było możliwe 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 TIM SA z 496.589 tys. PLN za 2014 r. do 535.296 tys. PLN za 2015 r., czyli o 7,8%,
- utrzymanie marży procentowej w wysokości 14,1%, mimo agresywnej polityki sprzedaży w 2015 roku, gdy w roku ubiegłym, w analogicznym okresie, marża wyniosła 14,3%. Dało to wzrost marży kwotowej z 70.939 tys. PLN w roku 2014 do 75.711 tys. PLN w bieżącym roku, czyli wzrost o 6,7%, co stanowi kwotę 4.772 tys. PLN,
- znaczący spadek kosztów operacyjnych z 95.287 tys. PLN za 2014 rok (co stanowi udział w wysokości 19,2% w stosunku do przychodów wygenerowanych w ww. okresie) do 76.803 tys. PLN za 2015 r. (co stanowi udział w wysokości 14,3% w stosunku do przychodów) co stanowi różnicę w wysokości 18.484 tys. PLN. Tak znaczne obniżenie kosztów przy wzroście sprzedaży o 7,8% 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 bez wyniku na sprzedaży środków trwałych za 2015 r. w wysokości 6.204 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w którym strata na poziomie EBITDA była w wysokości 18.456 tys. PLN. W ciągu ostatnich 12 miesięcy TIM S.A. poprawił wynik na poziomie EBITDA o 24.660 tys. PLN. Tak duża różnica na poziomie wyniku EBITDA powstała dzięki wzrostowi marży kwotowej i znacznemu spadkowi kosztów,
- zysk na działalności operacyjnej za 2015 r. w wysokości 7.040 tys. PLN do 24.281 tys. PLN straty na działalności operacyjnej w roku ubiegłym.

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 TIM S.A. 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.

2.3. Format jednostkowego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,

- not objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej,
- 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 2015. Zarząd Spółki TIM S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe za rok 2015 do publikacji dnia 17.03.2016 roku.

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

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

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

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Z uwagi na korektę błędu podstawowego oraz zmianę prezentacji przychodów ze sprzedaży usług reklamowych, dane porównywalne za 2014 rok zostały zmienione. Szczegółowy opis zmian zaprezentowany jest w rozdziale VII Informacje dodatkowe Nota nr 13.

2.5. Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

Zmiany zasad rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2015 roku Spółka zmieniła politykę rachunkowości w zakresie szacowania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Spółka 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 (bębnow, palet).

W pozostałym zakresie sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, które były zastosowane podczas sporządzania sprawozdania na 31 grudnia 2014 roku. W ocenie Zarządu nie ma potrzeby zmiany danych porównawczych ze względu na nieistotność.

2.6. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.6.1. Wartości niematerialne

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. TIM S.A. nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Spółka ustala okresy amortyzacji i roczne stawki

amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych wartości początkowej powyżej 3500 PLN są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3500 PLN umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

2.6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów)
- profesjonalne usługi na przykład architektów i inżynierów
- opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych związane z tym zakupem
- prowizje i odsetki od zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe od odsetek (nie kapitalizuje się różnic kursowych od rat kapitałowych); jeśli środki trwałe zakupiono płacąc weksłami, zawierającymi dyskonto, to dyskonto traktuje się jak odsetki
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu
- cło, podatek akcyzowy
- koszty transportu, załadunku i rozładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, prób, rozruchu technicznego (energia, surowce, płace itp.)
- nadzór autorski
- oraz skorygowana o szacowane koszty demontażu danego środka trwałego a także koszty renowacji miejsca użytkowania.

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

Spółka sama podejmuje decyzję co zaliczać będzie do rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Kryterium podstawowe to istotność oraz związek z przyszłymi przychodami, jednakże kwota nabycia lub kosztu wytworzenia danego niskocennego środka trwałego nie może przekroczyć 1.500 PLN.

Składniki majątku trwałego TIM S.A. klasyfikuje się według następujących zasad:

GRUPA I

Majątek trwały o wartości mniejszej lub równej 1500 PLN (słownie: jeden tysiąc pięćset złotych) objęty jest pozabilansową ewidencją ilościową i zalicza się w koszty w momencie zakupu lub wytworzenia.

Na majątek w grupie I składa się:

- wyposażenie biur, magazynów i pomieszczeń socjalnych,
- narzędzia i przyrządy oraz pozostały sprzęt do 1500 PLN.

GRUPA II

Majątek trwały o wartości w przedziale powyżej 1500 PLN do 3500 PLN włącznie (a urządzenia informatyczne w przedziale powyżej 1500 PLN do 5000 PLN włącznie) objęty jest bilansową ewidencją ilościowo-wartościową i zalicza się jednorazowo w koszty w momencie oddania do użytkowania.

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

GRUPA III

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

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

METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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

- budynki, budowle, place – w przedziale od 2% do 2,5% zależne
- wózki widłowe w magazynach centralnych – w przedziale od 8% do 10% (10 lat od daty produkcji)
- wózki widłowe w oddziałach handlu – w przedziale od 5,5% do 6,67% (15 lat od daty produkcji)
- regały + trwałe wyposażenie magazynów – w przedziale od 4% do 5%
- przewijarki, krążkarki, suwnice, taśmociągi ruchome – w przedziale od 5,5 % do 6,67%
- automatyka do sterowania – w przedziale od 8% do 10%
- samochody osobowe – w przedziale od 25 % do 33,3%
- samochody ciężarowe – w przedziale od 8% do 10%
- samolot – silnik w przedziale 10% do 12,5%
- pozostała część – w przedziale od 4,67% do 6,67%
- serwery i in. sprzęt komputerowy – w przedziale od 15% do 20%

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

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

W Spółce późniejsze nakłady zwiększają wartość początkową środka trwałego gdy stanowią ulepszenie, czyli poprawiają jego wartość użytkową, zwiększającą przyszłe korzyści ekonomiczne. Gdy ze środka trwałego wyodrębniono część składową jako osobny składnik aktywa, to wymiana tej części na nową w ramach remontu stanowi nabycie nowego składnika środków trwałych w przypadku gdy ta część została całkowicie umorzona. Wszelkie inne nakłady ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

2.6.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

2.6.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

Na moment nabycia Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się wszelkie koszty bezpośrednio związane z przeprowadzoną transakcją. Cena nabycia lub koszt wytworzenia to kwota zapłaconej gotówki lub jej ekwiwalentów lub też wartość godziwa innej formy zapłaty wniesionej za składnik aktywów w chwili jego zakupu lub wytworzenia. Jeżeli płatność za nieruchomość jest odroczone, jej ceną nabycia będzie równowartość ceny płatnej w gotówce, wszelkie koszty finansowania zewnętrznego będą kosztami finansowymi danego okresu. Różnica między ceną gotówkową a dokonaną płatnością obciąża koszty finansowe w pozycji "odsetki " w okresie trwania zobowiązania/kredytu (odsetki po dacie zakupu nie obciążają inwestycji).

Późniejsze nakłady na nieruchomość inwestycyjną, która została już ujęta w sprawozdaniu finansowym, powinny zwiększyć jej wartość bilansową, jeżeli prawdopodobne jest, że w wyniku poniesienia tych nakładów Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tą nieruchomością wyższe niż pierwotnie oszacowane korzyści. Przy ustalaniu nakładów, które powinny zwiększyć należy się kierować dodatkowymi ograniczeniami zawartymi w MSR 40 pkt. 19-23.

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

Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe, które zostały opisane w punkcie 2.6.2 .

Nieruchomości inwestycyjne amortyzuje się metodą liniową. Przyjęta stawka amortyzacji winna uwzględniać okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości. Zmiana stawek winna być dokonywana na zasadach opisanych w odniesieniu do środków trwałych w punkcie 2.6.2 . Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji pozostałych kosztów operacyjnych .

2.6.5. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

2.6.6. Zapasy

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

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

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

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

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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

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

W trakcie okresu przychody z tego tytułu ujmowane są jako :

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

Na koniec każdego kwartału, w którym TIM S.A. otrzymał / zarachował ww. kwoty , w celu zachowania współmierności kosztów z przychodami , dokonywane są w rachunku narastającym od początku korekty polegające na prześięgowaniu otrzymanych kwot z pozostałych przychodów operacyjnych oraz z kosztu własnego sprzedanych towarów na zmniejszenie :

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

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży jest niższa niż cena zakupu lub koszt wytworzenia.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów.

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

Począwszy od 1 stycznia 2015 roku Spółka zmieniła politykę rachunkowości w zakresie szacowania odpisów aktualizujących wartość zapasów. Spółka 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 (bębnow, palet).

2.6.7. Należności

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności związanych z podstawową działalnością operacyjną odnosi się do pozostałych kosztów rodzajowych. W przypadku ustania przyczyny dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość lub odpowiednia część dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość należności i pomniejsza pozostałe koszty rodzajowe (w przypadku należności związanych z podstawową działalnością operacyjną) lub podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych (w przypadku pozostałych należności).

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

2.6.8 Zobowiązania i rezerwy

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

Spółka nie tworzy rezerw na nagrody jubileuszowe, gdyż regulamin wynagradzania nie zawiera postanowień o wypłacie nagród jubileuszowych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone na niewykorzystane urlopy, premie oraz na odprawy dla pracowników których stanowiska są likwidowane. Wartość rezerwy na niewykorzystane urlopy jest aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego (1 miesiąc).

W roku 2015 Spółka oszacowała jaka byłaby kwota rezerwy na odprawy emerytalne. Jest to kwota nieistotna, rezerwa nie została zawiązana.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

2.6.9. Opodatkowanie

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

2.6.10.Podatek bieżący

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

2.6.11. Podatek odroczony

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

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

2.6.12. Przychody ze sprzedaży

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży towarów, usług i materiałów zafakturowanym odbiorcom. Przychody ze sprzedaży są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy i należny podatek od towarów i usług (VAT)

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

- przeniesienia z TIM S.A na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez TIM S.A. funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

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

2.6.13. Świadczenia oparte na akcjach

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

2.7 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

2.7.1. Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2015 roku

- 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 Spółki.

- 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.

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

2.7.2 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. Spółka 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. Spółka 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. Spółka 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). Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - **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. Spółka 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. Spółka 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. Spółka 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. Spółka 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 Spółki. 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. Spółka 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. Spółka 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 Spółkę. 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. Spółka 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. Spółka 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. Spółka 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. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 19: standard dopuszcza stosowanie do dyskontowania przepływów stopy procentowej 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. Spółka 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 Spółki. Spółka 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:
 - 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.

Spółka 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.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17. Spółka 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 sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

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

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2015	31.12.2014
I.	Aktywa trwałe (suma 1-7)		106 590	84 272
	1. Wartości niematerialne	1	8 908	8 860
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	43 654	25 108
	3. Nieruchomości inwestycyjne	3	19 004	16 837
	4. Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	4	2 465	1 457
	5. Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		23 910	23 530
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	5c. Pożyczki i należności	5	835	455
	5c ₁ . Pożyczki		-	-
	5c ₂ . Należności długoterminowe		835	455
	5d. Udziały i akcje w jednostkach		23 075	23 075
	5d ₁ . W jednostkach powiązanych		23 074	23 074
	5d ₂ . W jednostkach pozostałych		1	1
	5e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		-	-
	6. Rozliczenie długoterminowe międzyokresowe		-	-
	7. Aktywa na podatek odroczony	7	8 649	8 480
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-3)		205 352	146 369
	1. Zapasy	8	66 829	44 700
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		137 087	100 896
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		10 032	-
	2c. Pożyczki i należności		113 006	100 683
	2c ₁ . Pożyczki		-	-
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	9	113 006	100 683
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		111 547	98 530
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		1 186	1 812
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
	d) Należności pozostałe		273	341
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	14 049	213
	3. Rozliczenia międzyokresowe		1 436	773
III.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	-	45 157
Aktywa razem (suma I-III)			311 942	275 798

TIM Spółka Akcyjna
 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)

PASYWA		Nota	31.12.2015	31.12.2014
I.	Razem kapitał własny (1-11)		169 431	164 192
	1. Kapitał akcyjny	13	22 199	22 199
	2. Należne w płaty na kapitał podstawowy		-	-
	3. Udziały (akcje) własne		-	-
	4. Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	93 037	93 037
	5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	6. Kapitały rezerwowe	15	13 541	13 541
	7. Fundusz dywidendowy	16	57 489	57 489
	8. Kapitał z opcji pracowniczych	17	4 705	4 705
	9. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(26 779)	(6 187)
	10. Wynik finansowy za rok obrotowy		5 239	(20 592)
	11. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		8 270	4 192
	1. Rezerwa na podatek odroczone	18	5 143	3 991
	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 1-10)		134 241	107 414
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	12 888	5 470
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	103 406	86 100
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		2 329	3 944
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 681	1 803
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		907	86
	6. Zobowiązania finansowe		10 814	5 998
	7. Zobowiązania pozostałe		487	1 642
	8. Rezerwy krótkoterminowe	20	1 729	2 371
	9. Przychody przyszłych okresów		-	-
	10. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem (suma I-III)			311 942	275 798

III. 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	21		535 296	496 589
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:			535 296	496 589
a) przychody ze sprzedaży usług			3 348	2 110
II. Koszty działalności operacyjnej:			536 388	520 937
1. Amortyzacja			6 592	6 260
2. Zużycie materiałów i energii			6 006	8 767
3. Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów			(1 812)	2 173
4. Usługi obce			30 786	38 462
5. Podatki i opłaty			349	1 488
6. Wynagrodzenia			26 575	26 551
7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze			5 627	5 678
8. Pozostałe koszty rodzajowe			3 053	4 574
9. Zmiana stanu produktów			(373)	1 334
10. Wartość sprzedanych materiałów i towarów			459 585	425 650
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)			(1 092)	(24 348)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	22		11 102	3 669
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			8 817	1 168
2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywów			-	-
3. Inne			2 285	2 501
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym	23		2 970	3 602
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-	-
2. Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością			1 389	733
3. Odpisy aktualizujące aktywów			-	881
4. Inne			1 581	1 988
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+II)			7 040	(24 281)
I. Przychody finansowe, w tym:	24		249	149
1. Odsetki			249	149
II. Koszty finansowe, w tym	24		1 068	494
1. Odsetki			576	327
C. Zysk (Strata) brutto (B+II)			6 221	(24 626)
I. Podatek dochodowy	25		982	(4 034)
D. Zysk (Strata) netto (C-I)			5 239	(20 592)
Inne całkowite dochody			-	-
Całkowite dochody ogółem			5 239	(20 592)
Zwykły zysk (strata) netto na jedną akcję			0,24	(0,89)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję			0,24	(0,89)

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

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

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

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowników	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2015	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(26 779)	-	164 192
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	5 239	5 239
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	5 239	5 239
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(26 779)	5 239	169 431

01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowników	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2014	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(6 187)	-	184 784
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	(20 592)	(20 592)
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(20 592)	(20 592)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(6 187)	(20 592)	164 192

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (Strata) netto	5 239	(20 592)
	II. Korekty razem	(20 021)	17 623
	1. Amortyzacja	7 981	6 993
	2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	412	166
	3. (Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(8 817)	(1)
	4. Zmiana stanu rezerw	510	1 817
	5. Zmiana stanu zapasów	(22 129)	17 190
	6. Zmiana stanu należności	(12 703)	(12 610)
	7. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 559	8 467
	8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(832)	(4 399)
	9. Naliczony podatek dochodowy	-	-
	10. Zapłacony podatek dochodowy	-	-
	11. Inne korekty	(2)	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(14 782)	(2 969)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	48 672	3 799
	1. Zbycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48 664	3 640
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	8	159
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	8	159
	- odsetki	8	159
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	II. Wydatki	29 597	14 497
	1. Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 581	12 661
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne	16	241
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	1 595
	a) w jednostkach powiązanych	-	1 595
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	10 000	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 075	(10 698)
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	412
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
	2. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 239	87
	4. Odsetki	449	325
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 543	11 056
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	13 836	(2 611)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 836	(2 611)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	213	2 824
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	14 049	213
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	31.12.2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	8 452	7 625
b) inne wartości niematerialne	-	-
c) wartości niematerialne w toku wytworzenia	456	1 235
Wartości niematerialne razem	8 908	8 860

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki i żadne nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartości niematerialne i prawne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

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

Przedsięwzięcia związane z wartościami niematerialnymi	Nakłady na prace koncepcyjne (zgodnie z podpisanymi umowami)	Szacunkowe nakłady na licencje i wdrożenie	Razem
Oprogramowanie do zarządzania rentownością	-	0,3 mln PLN III kw. 2015 – I kw. 2016	0,3 mln PLN

NOTA 1B

Stan na 31.12.2015r.

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	20 532	984	1 235	22 751
b) zwiększenia	4 000	-	-	4 000
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	3 058	-	-	3 058
- darowizny	-	-	-	-
- inne	942	-	-	942
c) zmniejszenia	(6 995)	(984)	(779)	(8 758)
- zbycie	-	-	-	-
- likwidacja	(6 995)	-	-	(6 995)
- inne	-	-	-	-
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(984)	(779)	(1 763)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 537	-	456	17 993
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	12 305	984	-	13 289
f) amortyzacja za okres	(3 220)	(984)	-	(4 204)
- zwiększenia	3 200	-	-	3 200
- amortyzacja okresu bieżącego	3 200	-	-	3 200
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	-	-	-
- zmniejszenia	(6 420)	(984)	-	(7 404)
- sprzedaż	-	-	-	-
- likwidacja	(6 420)	-	-	(6 420)
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	(984)	-	(984)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	9 085	-	-	9 085
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	602	-	-	602
- zwiększenia	-	-	-	-
- w wykorzystanie	(602)	-	-	(602)
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 452	-	456	8 908

Zgodnie z uchwałą Zarządu TIM SA (UCHWAŁA NR 4/Z/ 09.01.2015r.) zaktualizowano wartość programów komputerowych, w związku z zamiarem zaprzestania korzystania z nich przez TIM SA i zakupem nowych programów, które przejmą zadania zarządzania kartotekami towarowymi. Wartość odpisów aktualizujących wartości niematerialne z powyższego tytułu to 602.413,26 PLN. 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 31.12.2014r.

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

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	33 714	23 411
- 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: wyposażenie do pozostałych usług	8 756	5 197
b) środki trwałe w budowie	9 940	1 163
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	534
Rzeczowe aktywa trwałe	43 654	25 108

NOTA 2B

Stan na 31.12.2015

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	51	24 344	9 090	8 377	1 697	43 559
b) zwiększenia	1 246	5 213	6 875	1 064	6 711	8 243	29 352
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	985	5 481	1 064	6 045	8 227	21 802
- transfer z aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 246	4 228	1 394	-	666	-	7 534
- transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	16	16
c) zmniejszenia	-	(42)	(4 987)	(1 785)	(3 732)	-	(10 546)
- zbycie	-	-	(2 510)	(1 367)	(2 590)	-	(6 467)
- likwidacja	-	(42)	(2 477)	(418)	(1 142)	-	(4 079)
- transfer do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 246	5 222	26 232	8 369	11 356	9 940	62 365
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9	10 715	4 359	3 089	-	18 172
f) amortyzacja za okres:	-	918	(189)	111	(489)	-	351
- zwiększenia	-	930	2 353	783	706	-	4 772
- amortyzacja okresu bieżącego	-	386	1 975	430	601	-	3 392
- transfer z aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	544	83	353	88	-	1 068
- transfery	-	-	295	-	17	-	312
- zmniejszenia	-	(12)	(2 542)	(672)	(1 195)	-	(4 421)
- zbycie	-	-	(94)	(292)	(73)	-	(459)
- likwidacja	-	(12)	(2 448)	(380)	(1 122)	-	(3 962)
- transfer do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	927	10 526	4 470	2 600	-	18 523
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	188	91	-	279
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	(91)	-	(91)
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
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	8 756	9 940	43 654

TIM Spółka Akcyjna
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 31.12.2014r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 054	60 886	20 935	9 703	6 365	3 097	108 040
b) zwiększenia	-	2 171	5 737	834	2 073	(1 400)	9 415
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 171	5 737	834	2 073	(1 400)	9 415
c) zmniejszenia	(7 054)	(63 006)	(2 328)	(1 447)	(61)	-	(73 896)
- zbycie	(1 001)	(2 740)	(1 319)	(790)	(51)	-	(5 901)
- likwidacja	-	(133)	(129)	(657)	(10)	-	(929)
- inne	(6 053)	(60 133)	(880)	-	-	-	(67 066)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	51	24 344	9 090	8 377	1 697	43 559
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 804	10 416	4 884	2 764	-	29 868
f) amortyzacja za okres:	-	(11 795)	299	(525)	325	-	(11 696)
- zwiększenia	-	759	2 067	687	379	-	3 892
- amortyzacja okresu bieżącego	-	759	2 067	687	379	-	3 892
- 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	4 359	3 089	-	18 172
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	5 197	1 697	25 108

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
1. Własne	38 664	24 811
2. Używane na podstawie umowy leasingu finansowego	4 990	297
Środki trwałe bilansowe razem	43 654	25 108

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka 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 do II kwartału 2016 roku.

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

NOTA 2D

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015
- do 1 roku	11 053
- od 1 roku do 5 lat włącznie	34 680
- powyżej 5 lat	86 243
RAZEM	131 976

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej TIM S.A. zawarła umowy dotyczące leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Przedmiotem leasingu operacyjnego jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu leasingu operacyjnego Spółka poniosła w 2015 roku koszty w wysokości 2 942 tys. PLN, z tego czynsz 2 044 tys. PLN.

TIM Spółka Akcyjna
 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 r. Spółka posiada 126 samochodów o łącznej wartości początkowej 6 799 tys. PLN. Umowy zostały zawarte w latach 2012-2015 i dotyczą okresu od 2 do 5 lat.

Na podstawie umowy najmu z dnia 3 listopada 2015 roku Spółka wynajmuje od HE Enterprises spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie nieruchomość w Siechnicach. Przedmiotowa umowa została zawarta na okres 15 lat i 9 miesięcy z szacowanym średnim miesięcznym czynszem w wysokości 129.554 EUR. Szczegóły dotyczące zawartej umowy opisane są w notce nr 12. Powyższe zobowiązania obejmują raty leasingu operacyjnego (najem i serwis) wraz z podatkiem VAT 23%.

NOTA 3

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
- transfer	4 322	-
- inne	-	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
- transfer	782	-
- inne	-	2 149
- Zmniejszenia	-	-
- sprzedaż	-	-
- transfer	-	-
- inne	-	-
7. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 272	7 101
8. Wartość netto na koniec okresu	19 004	16 837

NOTA 4

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	-	-
- transfer	2 254	-
- inne	-	1 321
3. Zmniejszenia	1 246	-
4. Wartość brutto na koniec okresu	2 465	1 457
5. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-
6. Amortyzacja za okres:	-	-
- Zmniejszenia	-	-
- sprzedaż	-	-
- transfer	-	-
- inne	-	-
7. Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-
8. Wartość netto na koniec okresu	2 465	1 457

Do nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu zakwalifikowane zostały nieruchomości nie wykorzystywane do własnej działalności prowadzonej przez Spółkę. TIM S.A. 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. PLN, 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.

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowiły przedmiot zabezpieczeń zobowiązań opisanych w nocie numer 19c.

W dniu 19 lutego 2016r Spółka otrzymała podpisany egzemplarz listu intencyjnego zawartego pomiędzy TIM SA 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 SA 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 zawarcie umowy kupna-sprzedaży ww. nieruchomości w terminie do dnia 31 marca 2016r, 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 wpis hipoteki umownej do kwoty 5 mln PLN ustanowionej na prawie użytkowania wieczystego gruntów i związanym z nim prawie własności budynków posadowionych na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8, na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., tytułem zabezpieczenia umowy z dnia 14.11.2005r z późn. zm. o kredyt w rachunku bieżącym. Wartość kredytu w rachunku bieżącym, o którym mowa powyżej stanowi kwotę w wysokości 5 mln PLN.

W dniu 05 lutego 2016r podpisany został Aneks nr 14 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym nr WRO/KB/0092/05 zawartej w dniu 14.11.2005r pomiędzy TIM SA a Bankiem Handlowym w Warszawie SA (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 08 grudnia 2015 r. TIM SA otrzymał z Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie z dnia 04 grudnia 2015 r. o dokonany wpis 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 SA z tytułu gwarancji bankowej wraz z odsetkami, prowizjami i innymi opłatami związanymi z gwarancją, która została udzielona przez Bank Handlowy SA na wniosek TIM SA 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 08 września 2015 r. TIM SA otrzymał z Sądu Rejonowego w Oławie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie z dnia 28 sierpnia 2015 r. o dokonany wpisach:

1) 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 SA, tytułem zabezpieczenia umowy z dnia 14.11.2005r z późn. zm. o kredyt w rachunku bieżącym. Wartość kredytu w rachunku bieżącym, o którym mowa powyżej stanowiła kwotę w wysokości 5 mln PLN (słownie: pięć milionów złotych),

TIM Spółka Akcyjna
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) 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 m Banku SA, tytułem zabezpieczenia umowy z dnia 22.05.2014r o kredyt odnawialny. Wartość kredytu odnawialnego, o którym mowa powyżej stanowiła kwotę w wysokości 5 mln PLN (słownie: pięć milionów złotych).

Na mocy podpisanych aneksów do umów datowanych na 23.02.2016 r. w/w kredyty zostały w 2016 r. spłacone. W dniu 03.03.2016 r. mBank S.A. wystawił zaświadczenie–zgoda na wykreślenie w/w hipotek ustanowionych na nieruchomości TIM S.A. położonej w Siechnicach, przy ul. Kwiatkowskiego 24.

NOTA 5

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

NOTA 6

Na aktywa finansowe w postaci akcji w spółkach zależnych składają się akcje spółki Rotopino .pl S.A. i Sun Elektro Sp.o.o , wycenione w cenie nabycia. Zarząd przeprowadził test na utratę wartości, który nie wykazał utraty. Założenia dotyczące przeprowadzonego testu zostały opisane w notcie nr 1 skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TIM.

NOTA 7

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
- różnica pomiędzy podatkowa a bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	140	1 461
- różnica pomiędzy podatkowa a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	76	214
- odpisy aktualizujący zapasy i należności	347	640
- przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	169	178
- rezerwy na prawdopodobne koszty	47	89
- rezerwy na urlopy	93	153
- rezerwy na premie i nagrody	188	67
- rezerwa restrukturyzacyjna		141
- strata podatkowa	7 589	5 537
- pozostałe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 649	8 480

W roku 2016 i w kolejnych latach TIM S.A. będzie kontynuowała politykę wzrostu sprzedaży, co powinno pozwolić wygenerować zysk i dochód podatkowy umożliwiający rozliczenie strat podatkowych.

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

NOTA 8

ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014
a) materiały	256	236
b) tow ary	65 028	44 277
c) zaliczki na dostaw y	1 545	187
Zapasy, razem	66 829	44 700

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 nocie 19c) oraz wystawieniem gwarancji bankowej omówionej pod nota 12.

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.

TIM Spółka Akcyjna
 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 9

Stan na 31.12.2015

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:	113 540	99 468	9 283	1 526	3 263
a) do 12 miesięcy	113 540	99 468	9 283	1 526	3 263
II. Odpis aktualizujący należności	1 993	-	-	-	1 993
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	111 547	99 468	9 283	1 526	1 270
IV. Należności z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń społecznych	1 186	1 186	-	-	-
V. Inne	273	273	-	-	-
Razem (III+IV+V)	113 006	100 927	9 283	1 526	1 270

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

Stan na 31.12.2014

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2014	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
I. Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	100 799	85 502	10 271	1 762	3 264
a) do 12 miesięcy	100 799	85 502	10 271	1 762	3 264
II. Odpis aktualizujący należności	2 269	-	-	73	2 196
III. Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis (I-II)	98 530	85 502	10 271	1 689	1 068
IV. Należności z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń społecznych	1 812	1 812	-	-	-
V. Inne	341	341	-	-	-
Razem (III+IV+V)	100 683	87 655	10 271	1 689	1 068

NOTA 9A

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2015	31.12.2014
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	2 269	2 104
a) zwiększenie z tytułu	439	451
- odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	439	-
- inne	-	451
b) zmniejszenie z tytułu	2.151	286
- zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	185	236
- umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	530	50
- inne	-	-
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	1 993	2 269

NOTA 10A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2014
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku	6	207
2. Środki pieniężne w drodze	1	6
3. Lokaty do 3 miesięcy	14 042	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	14 049	213

NOTA 10B

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	14 049	213
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
wartość w tys. .EUR		
po przeliczeniu na tys. zł		
wartość w tys. .CZK		
po przeliczeniu na tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem	14 049	213

NOTA 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2015	31.12.2014
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 436	773
-polisy ubezpieczeniowe	68	148
-prenumeraty	1	1
-roczny serwis IT	681	462
-czynsz najmu MCS	430	
-pozostałe	256	162
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 436	773

NOTA 12

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2015	31.12.2014
a) Stan na początek okresu	45 157	-
b) Zwiększenia	375	45 157
- odpis aktualizujący	-	-
- reklasyfikacja z nieruchomości inw estycyjnych	-	-
- reklasyfikacja z inw estycyjnego praw a wieczystego użytkow ania gruntu	-	-
- reklasyfikacja ze środków trw ałych	-	45 157
- modernizacja	375	-
- inne zwiększenia	-	-
c) Zmniejszenia	45 532	-
- odpis aktualizujący	-	-
- reklasyfikacja do środków trw ałych	9 064	-
- sprzedaż	33 720	-
- reklasyfikacja do inw estycyjnego praw a wieczystego użytkow ania	2 254	-
- reklasyfikacja do nieruchomości inw estycyjnych	494	-
- inne zmniejszenia	-	-
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 przeznaczonych 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. Kwiatkowskiego 24 (dalej: „Nieruchomość”).

Łączna powierzchnia sprzedanych gruntów (zarówno gruntów stanowiących własność TIM S.A., jak i tych, co do których TIM S.A. był użytkownikiem wieczystym), wynosi 87.475 m kw. Łączna cena 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 wynajmuje 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. ustawił na rzecz Banku Handlowego w

TIM Spółka Akcyjna
 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)

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.

Wartość ewidencyjna przedmiotu sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r. stanowi kwotę w wysokości 32,3 mln PLN.

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. E. 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 13

Kapitał zakładowy						
31.12.2015						
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	D	F	E
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji						
f) liczba akcji w tys.sztuk	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.PLN	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	przeniesienie środków z kapitału zapasowego	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009
j) prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk	22 199					
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł	22 199					

NOTA 14

Kapitał zapasowy	31.12.2015	31.12.2014
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	93 037	93 037
b) utworzony ustawowo		
c) utworzono zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
z umorzenia akcji własnych poniżej wartości nominalnej		
Kapitał zapasowy, razem	93 037	93 037

NOTA 15

Kapitał rezerwowy	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	13 541	13 541
a) utworzony z podziału zysku		
b) inny		
z umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej		
z przeniesienia na fundusz dywidendowy		
Razem kapitał rezerwowy	13 541	13 541

NOTA 16

Fundusz dywidendowy	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	57 489	57 489
a) utworzony z wyniku finansowego za rok 2012		
b) zmniejszony z tytułu wypłaty dywidendy		
Fundusz dywidendowy, razem	57 489	57 489

NOTA 17

Kapitał z opcji pracowniczych	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	4 705	4 705
Zwiększenia w okresie:		
a) z programu opcji pracowniczych za rok 2008		
b) z programu opcji pracowniczych za rok 2009		
c) emisja warrantów subskrypcyjnych		
Kapitał z opcji pracowniczych	4 705	4 705

NOTA 18

Zmiana stanu rezerwy odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	31.12.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 991	3 722
a) odniesionej na wynik finansowy	3 991	3 722
2. Zwiększenia	1 656	271
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 656	271
-środki trwałe i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR		271
-szacowane bonusy od dostawców	1 640	
-odsetki od pożyczki	14	
-pozostałe	2	
3. Zmniejszenia	504	2
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	504	2
-odwrócenia różnic przejściowych	504	2
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	5 143	3 991
a) odniesione na wynik finansowy okresu	5 143	3 991
-środki trwałe i wieczyste użytkowanie – przecena wg MSR	3 487	3 968
- szacowane bonusy od dostawców	1 640	
- odsetki od pożyczki	14	
-pozostałe	2	23

NOTA 19A

Struktura zobowiązań krótkoterminowych

Stan na 31.12.2015

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 tyt. dostaw i usług	103 406	103 267	139	-	-
a) do 12 miesięcy	103 406	103 267	139		
b) powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpiec. społ.	2 329	2 329	-	-	-
5. Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 681	1 681	-	-	-
6. Zobowiązania finansowe	10 814	10 814	-	-	-
7. Pozostałe zobowiązania	487	487	-	-	-

Stan na 31.12.2014

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2014	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
1. Kredyty i pożyczki	5 470	5 470	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86	86	-	-	-
3. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	86 100	85 927	28	27	118
a) do 12 miesięcy	86 100	85 927	28	27	118
b) powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpiec. społ.	3 944	3 944	-	-	-
5. Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 803	1 803	-	-	-
6. Zobowiązania finansowe	5 998	5 998	-	-	-
7. Pozostałe zobowiązania	1 642	1 642	-	-	-

NOTA 19B

Zobowiązanie krótkoterminowe (struktura walutowa)		31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej		131 819	83 806
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		695	1 061
	wartość w tys. EUR	163	256
	po przeliczeniu na tys. zł	695	1 061
	wartość w tys. CZK		
	po przeliczeniu na tys. zł		
Zobowiązanie krótkoterminowe (struktura walutowa), razem		132 514	84 867

NOTA 19C

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. PLN pozostała do spłaty	1.638	7.100	4.151	-
e) warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne
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 wystawienie 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 wystawienie 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	Umowa została wygaszona na wniosek TIM SA	Umowa została wygaszona na wniosek TIM SA	Umowa została wygaszona na wniosek TIM SA

TIM Spółka Akcyjna
 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)

	rachunku bieżącym wydłużono do 05.01.2017r.	dzień 31.01.2016r	dzień 29.02.2016r	dzień 29.02.2016r
--	--	-------------------	-------------------	-------------------

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

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

W związku z posiadanymi przez TIM SA 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 31.01.2016r 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 8 a. Bank Handlowy w Warszawie S.A. pozytywnie rozpatrzył wniosek TIM S.A., o którym mowa powyżej. Kredyt odnawialny w kwocie 10 mln PLN wygaś 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 Spółki 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 29.02.2016r. mBank SA pozytywnie rozpatrzył wniosek TIM S.A., o którym mowa powyżej. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2016 z dnia 24.02.2016r.

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

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

NOTA 20

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	2 371	823
- rezerwa na zaległe urlopy	804	546
- rezerwa na nagrody	355	221
- rezerwa restrukturyzacyjna	744	
- inne	468	56
b) zwiększenia z tytułu:	1 212	2 371
- rezerwa na zaległe urlopy		804
- rezerwa na nagrody	966	355
- rezerwa restrukturyzacyjna		744
- inne	246	468
c) wykorzystanie	1 854	823
- rezerwa na zaległe urlopy	312	546
- rezerwa na nagrody	331	221
- rezerwa restrukturyzacyjna	744	
- inne	467	56
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na zaległe		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	1 729	2 371
- rezerwa na zaległe urlopy	492	804
- rezerwa na nagrody	990	355
- rezerwa restrukturyzacyjna		744
- inne	247	468

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 21A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	531 948	494 479
- towary handlowe sprzedaż hurtowa	530 494	492 377
- towary handlowe sprzedaż detaliczna	1 454	2 102
Przychody ze sprzedaży usług	3 348	1 577
Razem przychody ze sprzedaży	535 296	496 056

NOTA 21B

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	531 318	493 884
b) wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	630	595
Przychody ze sprzedaży usług	3 348	2 110
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	535 296	496 056

NOTA 22

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
- zwrot kosztów sądowych	63	77
- czynsz za wynajem nieruchomości inwestycyjnej	1 471	1 041
- otrzymane odszkodowania	40	13
- inne	711	1 370
Inne przychody operacyjne, razem	2 285	2 501

NOTA 23

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
- koszty sądowe	14	13
- koszt utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	1 232	702
- wartość zlikwidowanych środków trwałych	10	284
- rezerwy na utratę marży		269
- darowizny	22	7
- inne	303	713
Inne przychody operacyjne, razem	1 581	1 988

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentowane są w kosztach działalności operacyjnej.

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

NOTA 23A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
- odpisy aktualizujące wartość należności	-276	214
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne i środki trwałe		881
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-1 177	-179
- pozostałe odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	-1 453	916

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentowane są w kosztach działalności operacyjnej.

TIM Spółka Akcyjna
 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)

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

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach. Zasady dokonywania odpisów aktualizujących aktywa oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały opisane w Nocie nr 2.6.

NOTA 24

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
I. RÓŻNICE KURSOWE		
a) ujemne różnice kursowe	56	43
- zrealizowane	56	31
- niezrealizowane		12
b) dodatnie różnice kursowe	44	11
- zrealizowane	33	9
- niezrealizowane	11	2
Wynik na różnicach kursowych / 1b- 1a/	-12	-32
II.PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	249	149
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	249	149
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	249	149
III.INNE PRZYCHODY FINANSOWE		
- inne		
Inne przychody finansowe		
IV.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	320	312
- dla jednostek pozostałych	320	312
b) pozostałe odsetki	256	14
- dla jednostek powiązanych		
- dla jednostek pozostałych	256	14
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	576	326
V.INNE KOSZTY FINANSOWE		
- prowizje od kredytu	85	
-prowizja z umowy factoringowej	395	
- pozostałe		135
Inne koszty finansowe, razem	480	135
VI. Aktualizacja wartości inwestycji		
WYNIK Z DZIAŁALNOSCI FINANSOWEJ /I+II+III-IV-V+VI/	-819	-344

NOTA 25

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1.Podatek dochodowy od dochodów roku bieżącego		
2.Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Podatek bieżący , razem		
1.Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-982	4 034
2.Wpływ zmiany stawki podatkowej		
Podatek odroczony, razem	-982	4 034
Podatek dochodowy, razem	-982	4 034

TIM Spółka Akcyjna
 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 BIEŻĄCY	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
1. Zysk (strata) brutto	6 221	-24 626
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-8 080	1 183
a) amortyzacja niepodatkowa	2 426	-2 240
b) bonusy od dostawców i dla klientów	-8 551	- 595
c)rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-1 177	
d) odpisy aktualizujące	282	969
e) utworzenie i rozwiązanie rezerw	-962	1 548
f)wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	-27	198
g) odpis na PFRON	95	190
h) darowizny	22	7
i)różnice kursowe z wyceny bilansowej	-8	10
j) odsetki od należności i lokat	-74	
k)koszty reprezentacji i reklamy	297	629
l) pozostałe	-403	467
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	-1 859	-23 443
4.Odliczenia od podstawy opodatkowania		
-ulga technologiczna		
- darowizny		
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, 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	-982	4 034
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	-982	4 034

NOTA 26

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI 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 roku na pokrycie straty lat ubiegłych.

NOTA 27

Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zobowiązań o kwotę 1 145 tys. PLN w związku ze zmianą stanu zobowiązań inwestycyjnych.

NOTA 28

Struktura zatrudnienia w TIM S.A. w 2015 w przeliczeniu na pełne etaty	
Zarząd	4
Pracownicy Pionu Handlowego	188
Pracownicy Pionu Operacyjnego	166
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	13
Pracownicy Pionu IT	7
Razem	378

NOTA 28A

Zatrudnienie przez agencję pracy tymczasowej w 2015 roku			
	Średnie zatrudnienie w 2015 w przeliczeniu na pełne etaty	Koszty 2015 w tys. PLN	Ujęcie w RZiS
Pracownicy Pionu Operacyjnego	72,08	3 635	Koszt usług obcych
Razem	72,08	3 635	

NOTA 29

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

NOTA 30

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Zarządu TIM S.A. w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 (PLN)	
Folta Krzysztof	428 721
Piekarczyk Artur	325 000
Posadzy Maciej	325 000
Anna Słobodzian Puła	241 000
Razem	1 319 721

VII. INFORMACJE DODATKOWE

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

	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 549	2 532	4 678	2 403
Odpis aktualizujący wartości niematerialnych i prawnych	602		602	0
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	279		91	188
Odpis aktualizujący zapasów	1 399	2 093	3 270	222
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowych	2 269	439	715	1 993
II. Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 480	169		8 649
III. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	3 991	1 656	504	5 143
IV. Rezerwy na przyszłe zobowiązania	2 371	1 212	1 854	1 729

Zasady dokonywania odpisów aktualizujących aktywa oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały opisane w Nocie nr 2.6.

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 Spółce nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku w TIM S.A. wystąpiły następujące zmiany zobowiązań warunkowych.

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 factoringowej z 29.09.2014 r., zgodnie z którą Faktor świadczy na rzecz TIM S.A. usługi factoringowe. 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 S.A. 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 W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE KLASY I KATEGORIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyliczane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyliczane według zamorcyzowanego kosztu	RAZEM
Akcje notowane				-
Udziały nienotowane	23 075			23 075
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	111 547			111 547
Środki pieniężne i lokaty	24 081			24 081
Pożyczki udzielone				-
Należności z tytułu leasingu finansowego				-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			103 406	103 406
Kredyty			12 888	12 888
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			4 034	4 034
Zobowiązania z tytułu faktoringu			10 814	10 814
RAZEM	158 703	-	131 142	289 845

Instrumenty finansowe	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyliczane według zamorcyzowanego kosztu	RAZEM
Przychody z tytułu dywidendy			-
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	249	(576)	(327)
Pozostałych przychodach operacyjnych			-
Pozostałych kosztach operacyjnych			-
Przychodach finansowych	249		249
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)
Pozostałych kosztach operacyjnych			-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	715	-	715
Kosztach operacyjnych	715		715
Pozostałych przychodach operacyjnych			-
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	525	(971)	(446)

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Spółkę 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 2015 roku.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym w Spółce 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

Segmenty	Przychody ze sprzedaży towarów	Koszt własny sprzedanych towarów	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (Strata) Brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Centralne Biuro Obsługi Klienta	147 191	141 181	6 010						
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	78 296	63 038	15 258						
Razem	535 296	459 585	75 711	7 040	249	1 068	6 221	982	5 239

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

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.

Stan na 31.12.2014

Segmenty	Przychody ze sprzedaży towarów	Koszt własny sprzedanych towarów	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (Strata) Brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Centralne Biuro Obsługi Klienta	142 588	119 095	23 493						
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						
Razem	496 589	425 650	70 939	(24 281)	149	494	(24 626)	(4 034)	(20 592)

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

6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku TIM S.A. nie udzielał 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 w TIM S.A. nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze jednostki związane z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

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	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów		5 847
Sprzedaż towarów		5 703
Zakup usług		8
Sprzedaż usług		13
Pozostałe zakupy		
Pozostała sprzedaż		52
Przychody finansowe		
Koszty finansowe		

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 TOCZACYCH 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 dniu 21.01.2016r Zarząd TIM SA wystąpił do Banku Handlowego w Warszawie SA z wnioskiem o wygaszenie kredytu odnawialnego w kwocie 10 mln PLN. Bank Handlowy w Warszawie SA pozytywnie rozpatrzył wniosek Spółki. Kredyt odnawialny w kwocie 10 mln PLN wygaś z dniem 31.01.2016r. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2016 z dnia 08.02.2016r.

Zarząd TIM SA wystąpił również do mBanku SA 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. mBank SA pozytywnie rozpatrzył wniosek Spółki. Kredyty wygasły z dniem 29.02.2016r. O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2016 z dnia 24.02.2016 r.

Rada Nadzorcza TIM S.A. w dniu 17.12.2015 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 tysięcy złotych, w której TIM S.A. będzie posiadać 100% akcji. Powołana spółka "TIM LOGISTYKA SA " będzie spółką celową, do której, po spełnieniu niżej wymienionego warunku, zostaną wniesione aportem zorganizowane części przedsiębiorstwa w postaci Działu Logistyki oraz Działu Zarządzania Nieruchomościami TIM S.A.

W dniu 28 stycznia 2016 roku 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”), w zamian za objęcie przez Spółkę akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NewCo.

W dniu 28 stycznia 2016 roku NWZ TIM S.A. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w postaci Działu Zarządzania Nieruchomościami na rzecz jej spółki zależnej, na rzecz jej spółki zależnej, w której Spółka posiadać będzie 100% akcji (dalej jako „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 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 Spółka 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.

TIM Spółka Akcyjna
 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)

AKTYWA	31.12.2014 (zatwierdzone)	Korekty	31.12.2014 (skorygowane)
Aktywa trwałe	84 076	196	84 272
Wartości niematerialne	8 860		8 860
Rzeczowe aktywa trwałe	25 108		25 108
Nieruchomości inwestycyjne	16 837		16 837
Inwestycyjne prawa w wieczystego użytkowania gruntu	1 457		1 457
Aktywa finansowe:	23 530	-	23 530
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-		-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-		-
Pożyczki i należności	455	-	455
Pożyczki	-		-
Należności długoterminowe	455		455
Udziały i akcje w jednostkach	23 075	-	23 075
W jednostkach powiązanych	23 074		23 074
W jednostkach pozostałych	1		1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		-
Rozliczenie długoterminowe międzyokresowe	-		-
Aktywa na podatek odroczone	8 284	196	8 480
Aktywa obrotowe	146 369	-	146 369
Zapasy	44 700		44 700
Aktywa finansowe:	100 896	-	100 896
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-		-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-		-
Pożyczki i należności	100 683	-	100 683
Pożyczki	-		-
Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	100 683	-	100 683
a) Należności z tytułu dostaw i usług	98 530		98 530
b) Należności publiczno-prawne, w tym:	1 812		1 812
- Należności z tytułu podatku bieżącego	-		-
c) Należności z tytułu leasingu finansowego	-		-
d) Należności pozostałe	341		341
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	213		213
Rozliczenia międzyokresowe	773		773
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45 157		45 157
Aktywa razem	275 602	196	275 798

TIM Spółka Akcyjna
 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)

PASYWA	31.12.2014 (zatwierdzone)	Korekty	31.12.2014 (skorygowane)
Razem kapitał własny	165 031	(838)	164 193
Kapitał akcyjny	22 199		22 199
Należne w pła ty na kapitał podstaw ow y	-		-
Udziały (akcje) w lasne	-		-
Kapitał zapasow y, w tym ze sprzedaży akcji pow yżej ich w artości nominalnej	93 037		93 037
Kapitał rezerw ow y z aktualizacji w yceny	-		-
Kapitały rezerw ow e	13 541		13 541
Fundusz dyw idendow y	57 489		57 489
Kapitał z opcji pracow niczych	4 706		4 706
Niepodzielony w ynik z lat ubiegłych	(6 187)		(6 187)
Wynik finansow y za rok obrotow y	(19 754)	(838)	(20 592)
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotow ego	-		-
Zobowiązania długoterminowe	4 192	-	4 192
Rezerw a na podatek odroczoney	3 991		3 991
Zobow iązania z tytułu św iadczeń pracow niczych	-		-
Rezerw y długoterminow e	-		-
Długoterminow e pożyczki i kredyty bankow e	-		-
Zobow iązania długoterminow e z tytułu leasingu finansow ego	201		201
Zobow iązania finansow e	-		-
Pozostałe zobow iązania długoterminow e	-		-
Przychody przyszłych okresów	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe	106 379	1 034	107 413
Krótkoterminow e pożyczki i kredyty bankow e	5 470		5 470
Zobow iązania z tytułu dostaw i usług	85 066	1 034	86 100
Zobow iązania publiczno-praw ne, w tym:	3 944		3 944
Zobow iązania z tytułu podatku bieżącego	-		-
Zobow iązania z tytułu św iadczeń pracow niczych	1 803		1 803
Zobow iązania krótkoterminow e z tytułu leasingu finansow ego	86		86
Zobow iązania finansow e	5 998		5 998
Zobow iązania pozostałe	1 641		1 641
Rezerw y krótkoterminow e	2 371		2 371
Przychody przyszłych okresów	-		-
Zobow iązania zw iązane bezpośrednio z aktyw ami klasyfikow anymi jako przeznaczone do zbycia	-		-
Pasywa razem	275 602	196	275 798

TIM Spółka Akcyjna
 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 (zatwierdzone)	Korekty	01.01.2014 - 31.12.2014 (skorygowane)
Przychody ze sprzedaży	496 056	533	496 589
Przychody ze sprzedaży, w tym:	496 056	533	496 589
przychody ze sprzedaży usług	1 577	533	2 110
przychody ze materiałów i towarów	76 050		76 050
Koszty działalności operacyjnej:	519 903	1 034	520 937
Amortyzacja	6 260		6 260
Zużycie materiałów i energii	8 767		8 767
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów	2 173		2 173
Usługi obce	38 462		38 462
Podatki i opłaty	1 488		1 488
Wynagrodzenia	26 551		26 551
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	5 678		5 678
Pozostałe koszty rodzajowe	4 574		4 574
Zmiana stanu produktów	1 334		1 334
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	424 616	1 034	425 650
Zysk (strata) ze sprzedaży	(23 847)	(501)	(24 348)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	4 202	(533)	3 669
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 168		1 168
Odwócenie się odpisów aktualizujących aktywów	-		-
Inne	3 034	(533)	2 501
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	3 602	-	3 602
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-		-
Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością	733		733
Odpisy aktualizujące aktywów	881		881
Inne	1 988		1 988
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	(23 247)	(1 034)	(24 281)
Przychody finansowe, w tym:	149		149
Odsetki	149		149
Koszty finansowe, w tym:	494		494
Odsetki	327		327
Zysk (Strata) brutto	(23 592)	(1 034)	(24 626)
Podatek dochodowy	(3 838)	(196)	(4 034)
Zysk (Strata) netto	(19 754)	(838)	(20 592)
Inne całkowite dochody	-		-
Całkowite dochody ogółem	(19 754)	(838)	(20 592)

TIM Spółka Akcyjna
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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014 31.12.2014 (zatwierdzone)	Korekty	01.01.2014 31.12.2014 (skorygowane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (Strata) netto	(19 754)	(838)	(20 592)
Korekty razem	16 785	838	17 623
Amortyzacja	6 993		6 993
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	166		166
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1)		(1)
Zmiana stanu rezerw	1 817		1 817
Zmiana stanu zapasów	17 190		17 190
Zmiana stanu należności	(12 610)		(12 610)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 433	1 034	8 467
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 203)	(196)	(4 399)
Naliczony podatek dochodowy	-		-
Zapłacony podatek dochodowy	-		-
Inne korekty	-		-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 969)	-	(2 969)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	3 799	-	3 799
Zbycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 640		3 640
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne	-		-
Z aktywów finansowych, w tym:	159	-	159
a) w jednostkach powiązanych	-		-
b) w pozostałych jednostkach	159		159
- odsetki	159		159
Inne wpływy inwestycyjne	-		-
Wydatki	14 497	-	14 497
Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 661		12 661
Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne	241		241
Na aktywa finansowe, w tym:	1 595	-	1 595
a) w jednostkach powiązanych	1 595		1 595
b) w pozostałych jednostkach	-		-
Inne wydatki inwestycyjne	-		-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 698)	-	(10 698)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	11 468	-	11 468
Kredyty i pożyczki	5 470		5 470
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-		-
Inne wpływy finansowe	5 998		5 998
Wydatki	412	-	412
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-		-
Spląty kredytów i pożyczek	-		-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	87		87
Odsetki	325		325
Inne wydatki finansowe	-		-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 056	-	11 056
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 611)	-	(2 611)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 611)		(2 611)
z tytułu odsetek naliczonych od lokat			-
Środki pieniężne na początek okresu	2 824		2 824
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	213	-	213
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-		-

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
17.03.2016	Krzysztof Folt	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	