

TIM SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Wrocław 22 marca 2019

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	2
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
III.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
IV.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	25
V.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
VI.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46
VIII.	INFORMACJE DODATKOWE	51
IX.	PODPISY	65

I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

Spółka TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Jaworskiej 13, prowadzi działalność gospodarczą od 25 listopada 1987 roku. W początkowej fazie rozwoju Spółka prowadziła działalność pod firmą Spółdzielcze Przedsiębiorstwo TIM Sp. z o.o, która na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników zmieniła formę prawną na TIM Spółka Akcyjna.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Czas trwania Spółki 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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu TIM S.A. wchodziły następujące osoby:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Krzysztof Folta
Członek Zarządu	Anna Słobodzian – Puła
Członek Zarządu	Piotr Tokarczuk

W dniu 2 lipca 2018 roku Zarząd TIM S.A. udzielił prokury łącznej Piotrowi Nosalowi, w ramach której Piotr Nosal został umocowany do dokonywania czynności łącznie z Członkiem Zarządu TIM S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 13 czerwca 2018 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodzili:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Wieczorkowski
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Dzik
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kusz
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Kaczmarczyk
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kasperek

W związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej TIM S.A. Grzegorza Dzika i Andrzeja Kasperka, Zwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A., które odbyło się w dniu 13 czerwca 2018 roku, powołało w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. na kolejną kadencję Grzegorza Dzika oraz Leszka Mierzwę.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Wieczorkowski
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Dzik
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kusz
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Kaczmarczyk
Członek Rady Nadzorczej	Leszek Mierzwa

2. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE.

MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”).

2.2. Założenie kontynuacji działalności

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

2.3. Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2017.

Zarząd Spółki TIM S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe za 2018 rok do publikacji dnia 22 marca 2019 roku.

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

2.5. Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Przy sporządzeniu sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto ogólne zasady wynikające z MSR i MSSF.

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. 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 o wartości początkowej powyżej 3500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3500 zł włącznie 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 wydatki poniesione 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 ponadto 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);
- ▶ profesjonalnych usług, na przykład architektów i inżynierów;
- ▶ opłat notarialnych i podatku od czynności cywilnoprawnych związanych z tym zakupem;
- ▶ prowizji i odsetek od zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związanych z nimi różnic kursowych od odsetek (nie kapitalizuje się różnic kursowych od rat kapitałowych); jeśli środki trwałe zakupiono płacąc weksłami, zawierającymi dyskonto, to dyskonto traktuje się jak odsetki;
- ▶ podatku VAT nie podlegającego odliczeniu;
- ▶ cła, podatku akcyzowego;
- ▶ transportu, załadunku i rozładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, prób, rozruchu technicznego (energia, surowce, płace itp.);
- ▶ nadzoru autorskiego

Ponadto Spółka koryguje wyceny środków trwałych o szacowane koszty demontażu danego środka trwałego, a także koszty renowacji miejsca użytkowania.

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

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

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

GRUPA I

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

Na majątek w grupie I składa się:

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

GRUPA II

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

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

GRUPA III

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

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

METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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 podnoszą 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

Zgodnie z przyjętą zasadą polityki rachunkowości, Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych prawa wieczystego użytkowania gruntu traktując, 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, zwiększają 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 wartość 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 skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową. Przyjęta stawka amortyzacji powinna uwzględniać okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości. Zmiany stawek dokonuje się 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 wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku utraty wartości udziałów weryfikuje się także 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 przede wszystkim od wielkości zakupów towarów handlowych nazywane bonusami.

W trakcie okresu sprawozdawczego, dokumenty potwierdzające powyższe transakcje:

- dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego lub
 - dotyczące okresu kończącego się w bieżącym okresie sprawozdawczym
- ujmowane są na koncie rozliczeniowym zespołu 3 Rozliczenie zakupu towarów - bonusy od dostawców oraz szacowane bonusy od dostawców 201X.

Na koniec każdego kwartału TIM S.A., bazując na umowach bonusowych, dokonuje analizy zaewidencjonowania wartości bonusów należnych wykazując je jako korektę pozostałych przychodów

operacyjnych w korespondencjach kontem rozliczeniowym zespołu 3 Rozliczenie zakupu towarów - bonusu od dostawców oraz szacowane bonusy od dostawców 201X.

Dodatkowo na koniec każdego kwartału TIM S.A., bazując na umowach bonusowych, dokonuje urealnienia wartości bonusów należnych o kwoty bonusów szacowanych (półrocznych, rocznych) wykazując je jako korektę pozostałych przychodów operacyjnych w korespondencji z kontem 303410 Rozliczenie zakupu towarów -szacowane bonusy od dostawców.

Saldo wartość wyliczonych na dzień bilansowy bonusów należnych i szacowanych, zaewidencjonowanych jako korekta pozostałych przychodów operacyjnych rozliczana jest na korektę kosztu własnego oraz zapasu towarów.

Podział na korektę kosztu własnego sprzedaży oraz zapasu wartości bonusów należnych i szacowanych na dzień bilansowy odbywa się na podstawie:

- wartości bonusowanych towarów pozostających na dzień bilansowy na magazynie oraz
- wartości sprzedanych bonusowanych towarów.

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży netto 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.

2.6.7. Należności

Należności ujmowane są w wartości godziwej zapłat należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Należności ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz, gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego stosując poniższe 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 S.A. jest przeterminowane powyżej 180 dni. Wówczas odpis jest dokonywany w wysokości całego zobowiązania danego dłużnika wobec TIM S.A. 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 z powodu której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość lub odpowiednią 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).

Ponadto należności podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Szacunek ten jest określany w oparciu o podejście uproszczone bazujące na danych historycznych Spółki (dotyczące strat kredytowych), skorygowany w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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, na odprawy dla pracowników których stanowiska są likwidowane i odprawy emerytalne. Wartość rezerwy na niewykorzystane urlopy jest aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego (1 miesiąc).

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

Przychody ze sprzedaży wykazane są w rachunku zysków i strat zgodnie z 5-stopniowym modelem ujmowania przychodów obejmującym następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umowy,
- określenie ceny,
- przypisanie ceny do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia.

Powyższy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą.

Ponadto Spółka stosuje dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące następujących szczegółowych kwestii:

- łączenie kilku umów,
- zmiany umowy,
- metody pomiaru wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia,
- cena zmienna,
- prawa zwrotu,
- gwarancje,

- ▶ relacja zleceniodawca – pośrednik,
- ▶ opcje nabycia kolejnych dóbr lub usług,
- ▶ bezzwrotne opłaty płatne z góry,
- ▶ licencje i tantiemy,
- ▶ umowy odkupu,
- ▶ umowy komisji,
- ▶ sprzedaż ze wstrzymaną dostawą,
 - komponenty finansowe wbudowane w umowy z klientami (płatność odroczone lub płatność z góry),
 - wynagrodzenia niepieniężne,
 - koszty umowy, w tym koszty pozyskania umowy.

W przypadku dostawy towaru do konsumenta (osoba fizyczna) przychód rozpoznawany jest w momencie przekazania towaru konsumentowi przez kuriera. W przypadku odbioru towaru z Magazynu Centralnego w Siechnicach, przychód rozpoznawany jest w momencie wydania towaru. W przypadku dostawy towaru dla odbiorcy, który nie jest konsumentem, za pośrednictwem firmy transportowej, przychód rozpoznawany jest w chwili, gdy towar opuszcza Magazyn Centralny w Siechnicach.

▶ Prawo do zwrotu

TIM S.A. udziela wybranym klientom prawo zwrotu wybranych towarów w terminie 14 dni licząc od:

- dnia, kiedy klient wszedł w posiadanie towaru;
- dnia wystawienia faktury dotyczącej zwracanego towaru.

W związku z tym TIM S.A. szacuje odpis na podstawie wystawianych po dniu bilansowym faktur korekt. Spółka ujmuje zobowiązania z tego tytułu na koniec każdego kwartału w wyniku finansowym poprzez korektę przychodów w powiązaniu z korektą kosztu własnego sprzedaży oraz zapasów.

▶ Bonusy potransakcyjne

TIM S.A. udziela klientom rabaty, upusty uzależnione przede wszystkim od wielkości zakupów towarów handlowych oraz terminowości regulowania zobowiązań wynikających z umowy sprzedaży. Na koniec każdego kwartału, TIM S.A. bazując na umowach bonusowych, dokonuje zawiązania rezerwy na szacowane bonusy. Po dniu bilansowym sukcesywnie, wraz z wystawieniem faktur korygujących, Spółka dokonuje rozwiązania wcześniej zawiązanych szacunków.

▶ Gwarancje

TIM S.A. jest zobowiązany sprzedać towar wolny od wad. Spółka nie udziela gwarancji na sprzedane przez siebie towary. Gwarancji udzielają producenci towarów lub ich autoryzowani przedstawiciele na terenie Polski.

Na koniec każdego kwartału, w którym Spółka ujęła przychody ze sprzedaży towarów, obliczany jest w rachunku narastającym od początku roku dodatkowy rabat dla klientów uzależniony od wartości

obrotów. Rezerwa pomniejszająca wartość przychodów ze sprzedaży naliczana jest z uwzględnieniem szacunku rocznych obrotów klientów oraz przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowach.

2.7. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

▶ **MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”**

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- ▶ inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów: wyceniane w zamortyzowanym koszcie, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych); przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,
- ▶ nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, zwiększające możliwość wyznaczenia instrumentów jako pozycje zabezpieczające oraz likwidujące sztywne zasady wyznaczania efektywności w przedziale 80-125%,
- ▶ nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym; ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowało dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak znaczące trudności finansowe dłużnika lub niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie; nowy model zakłada, że już od momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego; standard przewiduje uproszczenia m.in. dla należności handlowych i aktywów z tytułu umowy.

Do tej pory Spółka posiadała wyłącznie aktywa zakwalifikowane do kategorii „pożyczki i należności”. Zgodnie z nowym standardem wszystkie zostały zakwalifikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę na dzień pierwszego zastosowania standardu wykazała, że są utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek. Zmiana kategorii nie wpłynęła na wartość aktywów Spółki oraz jej wynik finansowy. Kategorie zobowiązań finansowych nie zmieniły się.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 kategorie i wartości bilansowe poszczególnych klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych były następujące:

Klasa aktywów finansowych	MSR 39		MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa 01.01.2018	Kategoria	Wartość bilansowa 01.01.2018

Aktywa trwałe:

Należności i pożyczki	pożyczki i należności	615	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	615
-----------------------	-----------------------	-----	------------------------------------	-----

Aktywa obrotowe:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	131 185	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	131 185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	12 726	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 726

Klasa zobowiązań finansowych	MSR 39		MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa 01.01.2018	Kategoria	Wartość bilansowa 01.01.2018

Zobowiązania długoterminowe:

Zobowiązania krótkoterminowe:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	152 375	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	152 375
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-

W przypadku wszystkich klas aktywów i zobowiązań finansowych, zmiana kategorii wyceny, w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9 w dniu 1 stycznia 2018 roku, następowała bez zmiany wartości bilansowej.

W 2018 roku Spółka wdrożyła stosowanie MSSF 9, który wpłynął na zmianę zasad opisanych w polityce rachunkowości Spółki odnoszących się do odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności. Zmiana ta jednak nie wpłynęła istotnie na sprawozdania finansowe za 2018 rok. Z uwagi na nieistotność kwot Spółka nie zastosowała retrospektywnego przekształcenia danych dotyczących roku 2017.

W przypadku wszystkich klas aktywów i zobowiązań finansowych zmiana kategorii wyceny w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9 w dniu 1 stycznia 2018 roku następowała bez zmiany wartości bilansowej.

▼ **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które- zgodnie z oczekiwaniem jednostki- przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone

W zakresie MSSF 15 Spółka dokonała wyboru zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. MSSF 15 pozostaje bez wpływu na zasady opisane w polityce rachunkowości Spółki w punkcie 2.6.12 i prezentację danych w sprawozdaniu finansowym.

▼ **Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”**

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Zmiana standardu pozostaje bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

▼ **Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

W związku z wejściem w życie w 2018 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,

zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu pozostaje bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

▼ **Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”, w ramach których doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka,

fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych), wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

Zmiana standardu pozostaje bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

▼ **Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**

Zmiana doprecyzowuje zasady, według których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada ona nieruchomości inwestycyjnych.

▼ **Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”**

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Spółka nie dokonuje istotnych transakcji będących przedmiotem Interpretacji, w związku z czym jej wejście w życie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.7.2 Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

2.7.3 Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki.

▼ **MSSF 16 „Leasing”**

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów

oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych, powierzchni magazynowych oraz samochodów, co szerzej opisano w nocie 3.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku dla umów wynajmu powierzchni biurowych, samochodów, zgodnie z poniższą metodologią:

- nekorygowanie danych porównawczych,
- ujęcie aktywa według przeliczenia wartości netto od początku trwania umowy (dla umów o niskiej wartości zastosowano uproszczenie polegające na ujęciu aktywa w kwocie bieżącej zobowiązania, wynikającego z niespłaconych jeszcze rat wynajmu),
- ujęcie zobowiązania finansowego w kwocie stanowiącej wartość bieżącą zobowiązania wynikającego z niespłaconych jeszcze rat wynajmu,
- skutki ujawnienia są ujmowane w bieżącym okresie na zyskach zatrzymanych. Biorąc pod uwagę stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka dokonała szacunkowego wyliczenia wpływu wdrożenia

MSSF 16 na jednostkowe sprawozdania finansowe w 2019 r.

Szacunek wpływu wdrożenia MSSF16 na wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w 2019 roku		Zmiana
II. Koszty działalności operacyjnej		382
Amortyzacja		3 305
Usługi obce		(2 923)
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		(382)
Koszty finansowe		292
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		(674)

Szacunek wpływu wdrożenia MSSF16 na wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w 2019 roku		Zmiana
Aktywa trwałe		12 346
Rzeczowe aktywa trwałe		12 346
Aktywa razem		12 346
Razem kapitał własny		0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-
Zobowiązania krótkoterminowe		12 346
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		12 346
Pasywa razem		12 346

➤ **Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

➤ **Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”**

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd dokonał wstępnej analizy wpływu zastosowania KIMSF 23 na sprawozdania finansowe Spółki. Zgodnie z przeprowadzoną analizą zastosowanie wymienionej interpretacji nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Spółki

▼ **Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach”**

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada takich instrumentów finansowych.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

▼ **Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsiębiorstw realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.

MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsiębiorstwem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

▼ **Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

▼ **Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi ona programu, którego dotyczą zmiany.

▼ **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

▼ **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”**

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu, zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów, dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces, pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsiębiorstw dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub

później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		103 468	106 097
Wartości niematerialne	1A	3 589	9 516
Rzeczowe aktywa trwałe	2A	1 797	920
Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu		-	-
Aktywa finansowe		91 804	86 978
Pożyczki i należności		89	616
Należności długoterminowe		89	616
Udziały i akcje w jednostkach		91 715	86 362
W jednostkach powiązanych		91 714	86 361
W jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa na podatek odroczony	7	6 278	8 683
Aktywa obrotowe		227 760	232 204
Zapasy	8	90 047	86 663
Aktywa finansowe		137 190	144 898
Pożyczki i należności		135 860	132 171
Pożyczki		-	-
Należności krótkoterminowe	9	135 860	132 171
Należności z tytułu dostaw i usług		132 317	129 458
Należności publiczno-prawne		1 092	985
Należności z tytułu podatku bieżącego		1 092	-
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
Należności pozostałe, w tym:		2 451	1 728
cash pooling		1 539	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10A	1 330	12 727
Rozliczenia międzyokresowe		523	643
Aktywa razem		331 228	338 301

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2018	31.12.2017
Razem kapitał własny			163 841	175 829
Kapitał akcyjny			22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			77 895	93 037
Kapitały rezerwowe			13 541	13 541
Fundusz dywidendowy			36 400	57 489
Kapitał z opcji pracowniczych			4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych			-	(15 874)
Wynik finansowy za rok obrotowy			10 211	732
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			(1 110)	-
Zobowiązania długoterminowe			5 245	5 446
Rezerwa na podatek odroczony	18		5 086	5 324
Rezerwy długoterminowe	20		159	122
Zobowiązania krótkoterminowe			162 142	157 026
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19A		26	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19A		153 246	151 850
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	19A		3 797	1 977
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	19A		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19A		1 284	1 334
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8		-	-
Inne zobowiązania finansowe	19B		-	-
Zobowiązania pozostałe	19A		1 544	526
Rezerwy krótkoterminowe	20		2 245	1 339
Pasywa razem			331 228	338 301

III.SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Przychody ze sprzedaży	21	751 476	655 712
Przychody ze sprzedaży, w tym:		751 476	655 712
przychody ze sprzedaży usług		6 667	5 331
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		744 809	650 381
II. Koszty działalności operacyjnej		736 715	655 011
Amortyzacja		4 274	3 636
Zużycie materiałów i energii		1 989	2 042
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		4 338	6 510
Usługi obce		69 449	62 925
Podatki i opłaty		150	151
Wynagrodzenia		25 481	21 553
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		5 670	4 930
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		3 963	3 229
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		294	202
Zmiana stanu produktów		943	377
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		620 458	549 658
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		14 761	701
Pozostałe przychody operacyjne		875	1 380
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8	3
Inne	22	867	1 377
Pozostałe koszty operacyjne		2 745	803
Inne	23	2 745	803
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		12 891	1 278
Przychody finansowe, w tym:	24	326	152
Odsetki		303	152
Koszty finansowe, w tym:	24	703	338
Odsetki		26	27
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		12 514	1 092
Podatek dochodowy	25	2 303	360
D. Zysk (Strata) netto (C-I)		10 211	732
Całkowite dochody ogółem		10 211	732
Zysk (Strata) netto na jedną akcję		0,46	0,03

IV.SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	22 199	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 142)	-	-	175 829
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	10 211	-	10 211
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	10 211	-	10 211
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	(15 142)	-	(21 089)	-	15 142	-	(1 110)	(22 199)
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(15 142)	-	(21 089)	-	-	-	(1 110)	(22 199)
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(15 142)	-	-	-	15 142	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018	22 199	77 895	13 541	36 400	4 705	-	10 211	(1 110)	163 841

01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	22 199	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 874)	-	-	175 097
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	732	-	732
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	732	-	732
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017	22 199	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 874)	732	-	175 829

V SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (Strata) netto		10 211	732
II. Korekty razem		9 535	11 745
Amortyzacja		4 274	3 636
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(55)	21
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(5)	(3)
Zmiana stanu rezerw	27	705	1 624
Zmiana stanu zapasów	27	(3 384)	(5 333)
Zmiana stanu należności	27	(868)	(7 916)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27	3 545	20 367
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27	2 525	(664)
Inne korekty		2 798	13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		19 746	12 477
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		345	1 261
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6	1 261
Z aktywów finansowych, w tym:		339	-
zbycie aktywów finansowych		270	-
odsetki		69	-
II. Wydatki		9 296	4 425
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		933	3 910
Na aktywa finansowe, w tym:		8 363	515
w jednostkach powiązanych		8 363	515
nabycie aktywów finansowych	28	6 824	-
wydatki z tytułu cash pooling		1 539	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(8 951)	(3 164)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		26	-
II. Wydatki		22 218	76
Nabycie akcji (udziałów)		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		22 199	-
Odsetki		19	21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(22 192)	(76)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		(11 397)	9 237
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(11 397)	9 237
F. Środki pieniężne na początek okresu		12 727	3 490
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		1 330	12 727
o ograniczonej możliwości dysponowania		63	-

VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2018	31.12.2017
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	3 589	9 516
Razem	3 589	9 516

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 2018 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

NOTA 1B

Stan na 31.12.2018

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	19 127	-	19 127
Zwiększenia	-	837	837
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	837	837
Zmniejszenia	(9 161)	(837)	(9 998)
likwidacja	(9 161)	-	(9 161)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(837)	(837)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 966	-	9 966
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 611	-	9 611
Amortyzacja za okres	(3 234)	-	(3 234)
Zwiększenia	3 588	-	3 588
amortyzacja okresu bieżącego	3 588	-	3 588
Zmniejszenia	(6 822)	-	(6 822)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 377	-	6 377
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 589	-	3 589

Stan na 31.12.2017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 677	651	16 328
Zwiększenia	3 911	3 259	7 170
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	3 911	3 259	7 170
Zmniejszenia	(461)	(3 910)	(4 371)
likwidacja	(461)	-	(461)
inne	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(3 910)	(3 910)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 127	-	19 127
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 423	-	7 423
Amortyzacja za okres	2 188	-	2 188
Zwiększenia	2 647	-	2 647
amortyzacja okresu bieżącego	2 647	-	2 647
Zmniejszenia	(459)	-	(459)
sprzedaż	-	-	-
likwidacja	(459)	-	(459)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 611	-	9 611
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 516	-	9 516

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	558	920
budynki i budowle	-	18
urządzenia techniczne i maszyny	320	616
środki transportu	107	165
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	131	121
Środki trwałe w budowie	1 239	-
Razem	1 797	920

NOTA 2B
Stan na 31.12.2018

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	48	6 588	258	717	-	7 611
Zwiększenia	-	-	280	-	53	1 401	1 734
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	280	-	53	1 401	1 734
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(36)	(90)	-	-	(162)	(288)
zbycie	-	-	(56)	-	-	-	(56)
likwidacja	-	(36)	(34)	-	-	-	(70)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(162)	(162)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	12	6 778	258	770	1 239	9 057
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	30	5 972	93	596	-	6 691
Amortyzacja za okres	-	(18)	486	58	43	-	569
Zwiększenia	-	8	577	58	43	-	686
amortyzacja okresu bieżącego	-	8	577	58	43	-	686
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(26)	(91)	-	-	-	(117)
zbycie	-	-	(57)	-	-	-	(57)
likwidacja	-	(26)	(34)	-	-	-	(60)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12	6 458	151	639	-	7 260
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	320	107	131	1 239	1 797

Stan na 31.12.2017

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	31	6 846	515	710	15	8 117
Zwiększenia	-	17	401	168	7	562	1 155
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	401	168	7	562	1 138
transfery z aktywów inwestycyjnych	-	17	-	-	-	-	17
Zmniejszenia	-	-	(659)	(425)	-	(577)	(1 661)
zbycie	-	-	(26)	-	-	-	(26)
likwidacja	-	-	(633)	(425)	-	-	(1 058)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(577)	(577)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	48	6 588	258	717	-	7 611
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5	5 768	368	553	-	6 694
Amortyzacja za okres	-	25	204	(275)	43	-	(3)
Zwiększenia	-	25	860	78	43	-	1 006
amortyzacja okresu bieżącego	-	8	860	78	43	-	989
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	17	-	-	-	-	17
Zmniejszenia	-	-	(656)	(353)	-	-	(1 009)
zbycie	-	-	(22)	-	-	-	(22)
likwidacja	-	-	(634)	(353)	-	-	(987)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	30	5 972	93	596	-	6 691
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	18	616	165	121	-	920

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
własne	558	920
używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
Środki trwałe bilansowe	558	920

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

NOTA 2D

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2018	31.12.2017
do 1 roku	2 116	3 391
od 1 roku do 5 lat	2 018	4 155
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	4 134	7 546

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Spółka zawarła umowy dotyczące leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Przedmiotem leasingu operacyjnego jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu wymienionych umów Spółka w 2018 roku poniosła koszty czynszów w wysokości 2.274 tys. zł.

Ponadto Spółka posiadała umowy najmu nieruchomości, w związku z którymi poniosła w 2018 roku koszty czynszów w wysokości 951 tys. zł.

Z uwagi na zmianę adresu siedziby Spółki TIM S.A., z dniem 31 grudnia 2018 roku, rozwiązana została umowa najmu nieruchomości z dnia 13 czerwca 2014 roku z firmą Arkady Wrocławskie S.A.. Spółka TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada nową umowę najmu nieruchomości we Wrocławiu zawartą ze spółką Projekt J. Sp.z o.o.

NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	-	17
Zmniejszenia	-	17
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	17
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	17
Amortyzacja za okres	-	(17)
Zmniejszenia	-	17
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	17
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-

Nota 4 Zmiana stanu inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania.

Pozycja nie dotyczy Spółki.

NOTA 5

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
Należności z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umów	47	208
Pozostałe należności-kaucja	42	408
Należności długoterminowe netto	89	616
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	89	616

NOTA 6

UDZIAŁY I AKCJE (zł)	Rotopino.PL S.A.	Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	Elit S.A.	3LP S.A.	pozostałe
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych					
Wartość 01.12.2018	21 479 729	1 086 278	1 022 550	62 772 301	1 300
- zwiększenia	6 824 110	-	-	-	-
- zakup	6 824 110	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	448 717	1 022 550	-	-
- sprzedaż	-	-	1 022 550	-	-
-odpis na utratę wartości	-	448 717	-	-	-
Wartość 31.12.2018	28 303 839	637 561	-	62 772 301	1 300

UDZIAŁY I AKCJE (szt.)	Rotopino.PL S.A.	Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	Elit S.A.	3LP S.A.	pozostałe
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych					
Ilość 01.12.2018	7 410 640	7 410 640	1 020 000	59 100 000	20
- zwiększenia	2 589 360	-	-	-	-
- zakup	2 589 360	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	1 020 000	-	-
- sprzedaż	-	-	1 020 000	-	-
Ilość 31.12.2018	10 000 000	7 410 640	-	59 100 000	20

Na aktywa finansowe w postaci akcji i udziałów w spółkach zależnych składają się akcje spółki ROTOPINO.PL S.A., 3LP S.A. oraz udziały Sun Electro Sp. o.o. w likwidacji wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

TIM S.A. w dniach 18-26 września 2018 roku dokonał transakcji nabycia 2 502 111 akcji Rotopino.pl S.A. z siedzibą w Bydgoszczy po średnioważonej cenie 2,60 zł za 1 akcję. Przed transakcją TIM S.A. posiadał 7 410 640 akcji, stanowiących 74,1 % kapitału zakładowego, dających prawo do 7 410 640 głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl S.A., co stanowiło udział w wysokości 74,1 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl S.A. Po dokonaniu ww. transakcji TIM S.A. posiadał 9 912 751 akcji Rotopino.pl S.A., stanowiących 99,1% kapitału zakładowego, dających prawo do 99,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl S.A., co stanowi udział w wysokości 99,1 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl SA.

W dniu 15 listopada 2018 roku Zarząd TIM S.A. postanowił podjąć działania mające na celu wystąpienie do pozostałych akcjonariuszy Rotopino.pl. SA. z żądaniem sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji tj. 87 249 akcji zdematerializowanych, zwykłych, na okaziciela, o

wartości 0,10 złotych każda, stanowiących udział w wysokości 0,87 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Rotopino.pl S.A. W dniu 18 grudnia 2018 roku nastąpiło rozliczenie Przymusowego Wykupu. W wyniku rozliczenia Przymusowego Wykupu Spółka posiada łącznie 10.000.000 akcji Rotopino.pl S.A., co odpowiada 100% kapitału zakładowego Rotopino.pl S.A.

TIM S.A. w dniu 10.12.2018 r. podjął decyzję o sprzedaży posiadanego pakietu akcji Elit SA z siedzibą w Warszawie. W wyniku powyższej decyzji w dniu 10 grudnia 2018 r. zawarta została pomiędzy TIM S.A. a Elettronica Italiana Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowa na mocy której TIM SA sprzedała firmie Elettronica Italiana Sp. z o.o. posiadany pakiet akcji Elit SA z siedzibą w Warszawie, to jest 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Elit S.A., o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, które stanowią udział w kapitale zakładowym Elit SA w wysokości 51% (pięćdziesiąt jeden procent) i uprawniają do 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Elit S.A., za cenę 1 zł (jeden złoty) brutto za jedną akcję, co daje łącznie kwotę w wysokości 1.020.000 zł (jeden milion dwadzieścia tysięcy złotych) brutto.

W związku z postawieniem Sun Electro sp. z o.o. w stan likwidacji TIM S.A. dokonał odpisu w wysokości 449 tys. zł z tytułu utraty wartości udziałów spółki SUN Electro sp. z o.o. w likwidacji.

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości akcji spółki 3LP S.A. oraz ROTOPINO.PL S.A., które nie wykazały utraty wartości.

Test na utratę wartości akcji spółki 3LP S.A.

Przeprowadzony test na utratę wartości akcji spółki 3LP S.A. polegał na porównaniu wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. W przypadku akcji 3LP S.A. wykazywanych w sprawozdaniu finansowym TIM S.A. za wartość odzyskiwalną przyjęto wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży została ustalona w oparciu o prognozy przepływów pieniężnych do roku 2023 metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz stosując metodę dochodową DCF zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty spółki 3LP S.A. zostały zaprognozowane przez zarząd 3LP S.A. w oparciu o strategię i plany rozwojowe. Bieżącą wartość przepływów pieniężnych i wartości rezydualnej ustalono przy wykorzystaniu średnioważonego kosztu kapitału WACC. Otrzymany wynik wyceny został powiększony o wartość środków pieniężnych oraz aktywów nieoperacyjnych oraz pomniejszony o dług odsetkowy. Wartość godziwa kapitałów własnych 3LP S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oszacowana metodą dochodową wyniosła 81.197 tys. zł. Wartość bilansowa akcji spółki 3LP S.A. wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 62.772 tys. zł, zatem test nie wykazał utraty wartości akcji.

Test na utratę wartości akcji spółki ROTOPINO.PL S.A.

Test na utratę wartości akcji spółki ROTOPINO.PL S.A. został przeprowadzony na podstawie wyceny wykonanej metodą dochodową w oparciu o prognozy przyszłych przepływów pieniężnych przygotowane przez Zarząd spółki Rotopino.pl S.A.. Wycenę oparto na kalkulacji prognozowanych

przepływów pieniężnych generowanych dla właścicieli i wierzycieli (FCFF) na okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2023 roku.

Bieżącą wartość przepływów pieniężnych i wartości rezydualnej ustalono przy wykorzystaniu średniego ważonego kosztu kapitału WACC. Otrzymany wynik wyceny został powiększony o wartość środków pieniężnych oraz aktywów nieoperacyjnych oraz pomniejszony o dług odsetkowy.

Wartość godziwa kapitałów własnych Rotopino.pl S.A. na dzień 31.12.2018 roku oszacowana metodą dochodową wyniosła 31.454 tys. PLN. Wartość bilansowa akcji Spółki wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31.12.2018 roku wyniosła 28 304 tys. PLN, zatem test nie wykazał utraty wartości akcji.

NOTA 7

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	646	930
bonusy od dostawców	3 016	2 707
odpisy aktualizujące zapasy i należności	878	747
przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	160	143
rezerwy na prawdopodobne koszty	200	53
rezerwy na urlopy	134	136
rezerwy na premie i nagrody	209	89
strata podatkowa	1 035	3 878
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	6 278	8 683

Na rok 2019 oraz kolejne lata, strategia TIM S.A zakłada dalszy wzrost skali działalności Spółki oraz poprawę rentowności. Biorąc pod uwagę przygotowane projekcje finansowe dochód do opodatkowania, jaki Spółka wygeneruje w kolejnych okresach umożliwi pełne rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych.

NOTA 8

ZAPASY	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	-	432
Towary	90 047	86 231
Razem	90 047	86 663

Zapasy zostały wykazane w wartości netto czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 18 244 tys. zł., w 2017 roku odpis wyniósł 16 358 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku towary o wartości bilansowej 59 513 tys. zł są przedmiotem zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanym Emitentowi kredytem (szczegóły w nocie 22). Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 20 mln zł na mocy aneksu z dnia 3 lipca 2018 roku. Na mocy aneksu z dnia 28 lutego 2018 roku suma zabezpieczenia została zwiększona do kwoty 22 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku towary o wartości bilansowej 46.119 tys. zł były przedmiotem zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanymi Emitentowi kredytami oraz wystawieniem gwarancji bankowej.

NOTA 9
Stan na 31.12.2018

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2018	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	134 579	111 079	15 846	3 352	4 302
do 12 miesięcy	134 579	111 079	15 846	3 352	4 302
Odpis aktualizujący należności	2 262	47	-	-	2 215
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	132 317	111 032	15 846	3 352	2 087
Należności publiczno - prawne	1 092	1 092	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	2 451	2 451	-	-	-
cash pooling	1 539	1 539	-	-	-
Razem	135 860	114 575	15 846	3 352	2 087

Zmiana stanu należności wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku różni się od bilansowej zmiany wartości należności o kwotę 1 539 tys. zł w związku z prezentacją cash pooling (należność główna i odsetki zarachowane) w rachunku przepływów w działalności inwestycyjnej/finansowej.

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

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego należności, Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej i prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie przyznawania limitów kredytowych. Wysokość limitów dla poszczególnych klientów jest wprost uzależniona od limitów kredytowych uzyskanych w ramach polisy ubezpieczeniowej w Atradius Crédito y Caución S.A de Seguros y Reaseguros Spółką Akcyjną Oddziałem w Polsce. Ponadto Spółka blokuje możliwość sprzedaży do klientów z przeterminowanymi płatnościami. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 2.6.7

Stan na 31.12.2017

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2017	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	131 553	110 520	13 915	2 447	4 671
do 12 miesięcy	131 553	110 520	13 915	2 447	4 671
Odpis aktualizujący należności	2 095	-	-	-	2 095
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	129 458	110 520	13 915	2 447	2 576
Należności publiczno - prawne	985	985	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	1 728	1 728	-	-	-
cash pooling	-	-	-	-	-
Razem	132 171	113 233	13 915	2 447	2 576

NOTA 9A

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 095	2 035
zwiększenie z tytułu	661	452
odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	661	452
zmniejszenie z tytułu	494	392
zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	371	236
umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	123	156
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	2 262	2 095

NOTA 10A

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	1 330	2 601
Środki pieniężne w drodze	-	12
Lokaty do 3 miesięcy	-	10 114
Razem	1 330	12 727

NOTA 10B

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	1 214	12 211
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	116	516
wartość w tys. EUR	27	144
po przeliczeniu na tys. PLN	116	516
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 330	12 727

NOTA 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2018	31.12.2017
polisy ubezpieczeniowe	450	557
opieka serwisowa	73	77
pozostałe	-	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	523	643

NOTA 12

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku TIM S.A. nie wykazywała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

NOTA 13

Kapitał zakładowy		31.12.2018				
wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1
seria/emisja	A	B	C	D	F	E
rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
rodzaj urzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-
liczba akcji w w tys. szt.	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	przeniesienie środków z kapitału zapasowego	gotówka	gotówka
data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009
prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009
liczba akcji, razem w tys. szt.				22 199		
Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN		22 199				

NOTA 14

Kapitał zapasowy	31.12.2018	31.12.2017
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	93 037	93 037
pokrycie straty z kapitału zapasowego	(15 142)	-
Kapitał zapasowy, razem	77 895	93 037

Dnia 13 czerwca 2018 roku odbyło się Walne Zgromadzenie TIM S.A., na którym podjęto Uchwałę nr 9/13.06.2018 roku, w sprawie przeznaczenia części środków zgromadzonych na kapitale zapasowym na pokrycie straty z lat ubiegłych.

NOTA 15

W 2018 roku nie było żadnych zmian w kapitale rezerwowym.

NOTA 16

Fundusz dywidendowy	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	57 489	57 489
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	(21 089)	-
wypłata dywidendy	(21 089)	-
Fundusz dywidendowy, razem	36 400	57 489

Dnia 5 października 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto Uchwałę nr 5/05.10.2018 roku, w sprawie wyrażenia zgody na dysponowanie przez Zarząd TIM S.A. środkami zgromadzonymi na funduszu dywidendowym TIM S.A. w celu wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. Dnia 5 listopada 2018 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie w dniu 20.12.2019 r. zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za 2018 rok, w łącznej wysokości 22.199.200 zł, czyli 1 zł na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 1.109.960 zł pochodziła z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 1 stycznia 2018 roku – 30 czerwca 2018 roku, zaś kwota wysokości 21.089.240 zł pochodziła ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym.

NOTA 17

W 2018 roku nie było żadnych zmian w kapitale z opcji pracowniczych.

NOTA 18

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:	31.12.2018	31.12.2017	Wpływ na wynik za okres kończący się
szacowane bonusy od dostawców	5 045	4 852	(193)
różnica przejściowa pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	40	471	431
pozostałe przychody operacyjne (nota obciążeniowa)	-	1	1
Razem	5 085	5 324	239

NOTA 19A
Stan na 31.12.2018

Struktura zobowiązań krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Kredyty i pożyczki	26	26	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	153 246	151 180	309	874	883
Zobowiązania publiczno-prawne	3 797	3 797	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 284	1 284	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	1 544	1 544	-	-	-
Razem	159 897	157 831	309	874	883

Stan na 31.12.2017

Struktura zobowiązań krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2017	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	151 850	149 202	1 265	440	943
Zobowiązania publiczno-prawne	1 977	1 977	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 334	1 334	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	526	526	-	-	-
Razem	155 687	153 039	1 265	440	943

Nota nie obejmuje rezerw krótkoterminowych, które zostały ujawnione w nocie 20.

Nota 19B
Stan na 31.12.2018

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Stan na 31.12.2017	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem Likwidacja ST-zm. Zobowiązania leasingowego	Stan na 31.12.2018
		Splata	Zaciągnięcie		
Długoterminowe	-	-	-	-	
Krótkoterminowe	-	-	26	-	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	26	-	26
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Razem (długo i krótkoterminowe)	-	-	26	-	26

Stan na 31.12.2017

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Stan na 31.12.2016	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem Likwidacja ST-zm. Zobowiązania leasingowego	Stan na 31.12.2017
		Splata	Zaciągnięcie		
Długoterminowe	29	-	-	-	29
Leasing finansowy	29	-	-	(29)	-
Krótkoterminowe	86	(55)	-	(31)	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	
Leasing finansowy	86	(55)	-	(31)	-
Razem (długo i krótkoterminowe)	115	(55)	-	(60)	-

NOTA 19C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	159 694	155 163
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	203	524
wartość w tys. EUR	31	126
po przeliczeniu na tys. PLN	135	524
wartość w tys. USD	18	-
po przeliczeniu na tys. PLN	68	-
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem	159 897	155 687

Nota nie obejmuje rezerw krótkoterminowych, które zostały ujawnione w nocie 20.

NOTA 19D
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018

	kol. 1	kol. 2
nazwa (firma) jednostki [bank, itp.]	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	mBank SA
siedziba [bank, itp.]	ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18, 00- 923 Warszawa
kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł	10.000 (limit)	12.000 (limit)
kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł pozostała do spłaty	26	-
warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne
termin spłaty	01.02.2019	31.10.2019
zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 20 mln zł 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, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln zł.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18 mln zł
inne	24.01.2019 r. podpisano nową umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 10 mln PLN i terminem spłaty 31.01.2020 r. i z zabezpieczeniem w formie zastawu rejestrowego	0

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.

Ryzyka i działania podejmowane w celu ich minimalizowania są opisane w pkt 8 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TIM w 2018 roku.

NOTA 20

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	1 339	1 084
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	718	530
rezerwy na premie i nagrody	466	364
transfer	(122)	-
inne	277	190
zwiększenia z tytułu:	999	902
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	45	221
rezerwy na premie i nagrody	631	404
inne	323	277
wykorzystanie	56	492
rezerwy na premie i nagrody	-	302
inne	56	190
rozwiązanie z tytułu:	37	155
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	-	33
transfer (przeniesienie do rezerw długoterminowych)	37	122
stan na koniec okresu	2 245	1 339
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	763	718
rezerwy na premie i nagrody	1 097	466
transfer (przeniesienie do rezerw długoterminowych)	(159)	(122)
inne	544	277

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 21A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	744 809	650 381
towary handlowe sprzedaż hurtowa	741 803	644 918
towary handlowe sprzedaż detaliczna	3 006	5 463
Przychody ze sprzedaży usług	6 667	5 331
Przychody netto ze sprzedaży, razem	751 476	655 712

Zasady dotyczące momentu ujmowania przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zostały szczegółowo omówione w sekcji Opis istotnych zasad rachunkowości w punkcie 2.6.12.

NOTA 21B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży krajowej	742 919	648 378
Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	1 890	2 003
Przychody ze sprzedaży usług	6 667	5 331
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	751 476	655 712

NOTA 22

INNE POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
czynsz za wynajem nieruchomości inwestycyjnej oraz odsprzedaż usług	500	606
przychody z tytułu noty obciążeniowej	183	-
zwrot kosztów sądowych	81	94
odpisane, przedawnione zobowiązania	75	611
inne	23	38
otrzymane odszkodowania	5	28
Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem	867	1 377

NOTA 23

INNE POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
wartość zlikwidowanych WNiP	2 351	-
kary umowne i odszkodowania	200	1
inne	146	243
darowizny	41	64
koszty sądowe	7	13
koszty związane ze sprzedażą samolotu	-	53
spisany VAT	-	333
utrzymanie najmowanych powierzchni	-	96
Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem	2 745	803

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

NOTA 23A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
odpisy aktualizujące wartość należności	167	60
odpisy aktualizujące wartość zapasów	141	1 061
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	308	1 121

Zasady dokonywania odpisów aktualizujących aktywa oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały opisane w punkcie 2.6. Opis istotnych zasad rachunkowości.

NOTA 24

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I. ROŻNICE KURSOWE		
a) ujemne różnice kursowe	-	27
- zrealizowane	-	(1)
- niezrealizowane	-	28
b) dodatnie różnice kursowe	-	-
Wynik na różnicach kursowych / 1b- 1a/	-	(27)
II.PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	303	152
- od jednostek powiązanych	74	-
- od pozostałych jednostek	229	152
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	303	152
III.INNE PRZYCHODY FINANSOWE	-	-
IV.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	19	13
- dla jednostek pozostałych	19	13
b) pozostałe odsetki	7	14
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla jednostek pozostałych	7	14
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	26	27
V.INNE KOSZTY FINANSOWE	-	-
- prowizje od kredytu	-	-
-prowizja z umowy factoringowej	164	225
-pozostałe	62	59
-odpis na udziały	448	-
Inne koszty finansowe, razem	226	284
VI. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
WYNIK Z DZIAŁALNOSCI FINANSOWEJ /I+II+III-IV-V+VI/	(397)	(186)

NOTA 25

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	(136)	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	(136)	-
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(2 167)	(360)
Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczoney, razem	(2 167)	(360)
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(2 303)	(360)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) brutto	12 514	1 092
Różnice między zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	1 607	8 807
amortyzacja niepodatkowa	878	1 077
inne	884	566
odpisy aktualizujące należności	449	97
utworzenie i rozwiązanie rezerw	377	377
koszty reprezentacji i reklamy	313	515
odpis na PFRON	127	119
darowizny	89	64
wynagrodzenie z ZUS przesunięcia wypłat	78	(13)
różnice kursowe z wyceny bilansowej	(13)	(13)
odpisy aktualizujące zapasy	(143)	1 061
przychody/koszty ze sprzedaży w innym okresie	(618)	(130)
bonusy od dostawców i dla klientów	(814)	5 087
koszty majątku trwałego	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	14 121	9 899
Odliczenia od podstawy opodatkowania	15 082	9 899
rozliczenia straty za lata ubiegłe	15 034	9 851
darowizny	48	48
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z wyniku, przedstawia się następująco:

Nota 25A

	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wynik przed opodatkowaniem		12 514	1 092
Stawka podatku stosowana przez Spółkę		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej		2 378	207
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(192)	
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		117	153
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)			
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)			
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)		-	
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)			
Podatek dochodowy		2 303	360
Zastosowana średnia stawka podatkowa		18%	33%

NOTA 26
PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd TIM S.A. nie podjął decyzji w zakresie wniosku dotyczącego proponowanego przeznaczenia zysku wypracowanego w 2018 roku.

NOTA 27
OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

bilansowa zmiana stanu należności	(3 162)
odsetki naliczone - cash pooling	5
należności z tytułu cash pooling	1539
należności z tytułu sprzedaży udziałów	750
zmiana stanu należności w CF	(868)
bilansowa zmiana stanu zobowiązań	4 210
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(639)
zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(26)
zmiana stanu zobowiązań w CF	3 545

NOTA 28
STRUKTURA ZATRUDNIENIA W TIM S.A. WG STANU NA 31.12.2018 W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

	31.12.2018
Zarząd	3
Pracownicy Pionu Handlowego	200
Pracownicy Wydziałów Wspomagających	18
Pracownicy Pionu IT	20
Razem	241

NOTA 29
WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ (W PLN)

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Krzysztof Wieczorkowski	40 000	30 000
Grzegorz Dzik	26 000	13 000
Andrzej Kusz	36 000	19 500
Krzysztof Kaczmarczyk	28 000	13 000
Andrzej Kasperek do 13 czerwca 2018	6 500	19 500
Leszek Mierzwa od 13 czerwca 2018	29 500	-
Razem	166 000	95 000

NOTA 30

WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM ZARZĄDU (W PLN)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Folta Krzysztof	794 719	626 866
Anna Słobodzian-Puła	450 000	330 500
Piotr Tokarczuk	618 400	364 413
Artur Piekarczyk*	60 000	450 500
Razem	1 923 119	1 772 279

* W dniu 17 listopada 2017 roku pan Artur Piekarczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu TIM S.A. ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2017 roku.

VIII. 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 31.12.2017	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 323	5 005	4 248	5 080
Odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	-	449	-	449
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 228	3 895	3 754	2 369
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 095	661	494	2 262
Aktywa na podatek odroczony	8 683	-	2 405	6 278
Rezerwa na podatek odroczony	5 324	-	238	5 086
Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	1 339	999	93	2 245
Rezerwy na przyszłe zob.- dl.term.	122	37	-	159

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Odpis aktualizujący wartość zapasów został dokonany zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 2.6.6 Odpis ten uwzględnia m.in. aktualizację wartości zapasów do wartości możliwej do uzyskania (odpis na ujemną marżę) oraz szacowaną utratę wartości zapasów obliczoną na podstawie okresu zalegania zapasów w magazynie (wiekowanie zapasów).

Odpis na utratę wartości z tytułu wiekowania zapasów bazuje na założeniu, że po 36 miesiącach zalegania w magazynie następuje 50% utrata wartości, natomiast po 48 miesiącach odpowiednio 100% utrata wartości zapasu. Niezależnie od odpisu z tytułu wiekowania szacowany jest odpis na ujemną marżę na podstawie założenia, że Spółka będzie w stanie uzyskać w przyszłości cenę sprzedaży na poziomie nie wyższym od historycznych cen sprzedaży poszczególnych towarów.

Odpis aktualizujący wartość należności nie uległ istotnej zmianie i został oszacowany zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 2.6.7.

Wartość aktywa na podatek odroczone zmniejszyła się o 2 405 tys. zł w związku z wykorzystaniem w 2018 roku straty podatkowej z lat ubiegłych. Zarząd Spółki na podstawie przygotowanych prognoz wyników finansowych zakłada, że przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające do wykorzystania w całości pozostającego na 31.12.2018 r. aktywa na podatek odroczone.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 999 tys. zł, przede wszystkim ze względu na zawiązaną rezerwę na wypłatę premii w związku z realizacją przez Spółkę zakładanych na 2018 rok KPI.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	751 476	655 712	176 424	153 977
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 891	1 278	3 026	300
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 514	1 092	2 938	256
Zysk (strata) netto	10 211	732	2 397	172
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	-	-	-
Zysk na akcję (PLN)	0,46	0,03	0,11	0,01
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,46	0,03	0,11	0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2595	4,2585
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 746	12 477	4 636	2 930
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 951)	(3 164)	(2 101)	(743)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(22 192)	(76)	(5 210)	(18)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 397)	9 237	(2 676)	2 169
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2595	4,2585
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	331 228	338 301	77 030	81 110
Zobowiązania długoterminowe	5 245	5 446	1 220	1 306
Zobowiązania krótkoterminowe	162 142	157 026	37 707	37 648
Kapitał własny	163 841	175 829	38 103	42 156
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,3000	4,1709

Informacje finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:

- poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu obowiązującego na 31.12.2018 roku, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał:		
Kapitał własny	163 841	175 829
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	163 841	175 829
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	163 841	175 829
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26	-
Leasing finansowy	-	-
Źródła finansowania ogółem	163 867	175 829
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	1,00	1,00
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 894	1 277
Amortyzacja	4 273	3 636
EBITDA	17 167	4 913
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26	-
Leasing finansowy	-	-
Dług	26	-
Wskaźnik długu do EBITDA	0,00	-

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki. Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych

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 do 31 grudnia 2018 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. UMOWY GWARANCJI FINANSOWEJ ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WEDŁUG STANU NA 31.12.2018

Dnia 14 lipca 2016 roku TIM S.A. zawarła umowy warunkowego przejęcia praw i obowiązków jako zabezpieczenie umów leasingu zawartych przez 3LP S.A. z mLeasing Sp. z o.o. Łączna wartość zabezpieczenia to 14,4 mln zł. Na w/w okoliczność TIM S.A. poręczyła weksle in blanco wystawione przez 3LP S.A. tytułem zabezpieczenia.

W dniu 2 listopada 2016 roku zawarte zostało porozumienie pomiędzy TIM S.A., 3LP S.A. oraz HE Wrocław 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednia nazwa HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) do umowy Najmu zawartej w dniu 3 listopada 2015 roku pomiędzy TIM S.A. a HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (aktualna nazwa HE Wrocław 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), przedmiotem której jest najem budynków magazynowych znajdujących się w Siechnicach, przy ul. Kwiatkowskiego 24 (dalej „Umowa Najmu”). Informację o zawarciu Umowy Najmu Spółka TIM S.A. podała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 32/2015 z dnia 3 listopada 2015 roku.

Na mocy porozumienia z dnia 2 listopada 2016 roku, o którym mowa powyżej, 3LP S.A. przystąpiła do Umowy Najmu i oświadczyła, iż to ona wykonywała będzie wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z Umowy Najmu.

Jednym z obowiązków wynikających z Umowy Najmu jest przekazanie do Wynajmującego gwarancji bankowej na zabezpieczenie terminowej płatności zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy Najmu na warunkach określonych w Umowie Najmu.

Dnia 24 listopada 2016 roku TIM S.A. zawarła umowę warunkowego przejęcia praw i obowiązków jako zabezpieczenie umowy leasingu zawartego przez 3LP S.A. z mLeasing Sp. z o.o. Łączna wartość zabezpieczenia to 0,6 mln zł. Na w/w okoliczność TIM S.A. poręczyła weksle in blanco wystawione przez 3LP S.A. tytułem zabezpieczenia.

Dnia 24 listopada 2016 roku TIM S.A., PKO LEASING S.A. oraz 3LP S.A. zawarły umowy, na mocy których 3LP S.A. wstąpiła w prawa korzystającego z leasingu, natomiast TIM S.A. solidarnie odpowiada za zobowiązania z tytułu leasingu na mocy weksli in blanco złożonych u leasingodawcy. Łączna wartość leasingowanych środków trwałych na podstawie umów z PKO Leasing S.A. to 6 mln zł.

Dnia 24 lutego 2017 roku TIM S.A. zawarła umowę warunkowego przejęcia praw i obowiązków jako zabezpieczenie umowy leasingu zawartego przez 3LP S.A. z mLeasing Sp. z o.o. Łączna wartość zabezpieczenia to 3,1 mln zł. Na w/w okoliczność TIM S.A. poręczyła weksle in blanco wystawione przez 3LP S.A. tytułem zabezpieczenia.

Na mocy aneksów z 14 czerwca 2017 roku kwoty poręczeń z umów leasingu z mLeasing Sp. z o.o. zostały zmienione odpowiednio: dla umów z 14 czerwca 2016 roku z kwoty 14,4 mln zł na kwotę

11,2 mln zł, dla umowy z 24 listopada 2016 roku z kwoty 0,6 mln zł na kwotę 0,8 mln zł, dla umów z 24 lutego 2017 roku z kwoty 3,1 mln zł na kwotę 2,7 mln zł.

Dnia 14 czerwca 2017 roku TIM S.A. zawarła umowę warunkowego przejęcia praw i obowiązków jako zabezpieczenie umowy leasingu zawartego przez 3LP S.A. z mLeasing Sp. z o.o. Łączna wartość zabezpieczenia to 7,0 mln zł. Na w/w okoliczność TIM S.A. poręczyła weksle in blanco wystawione przez 3LP S.A. tytułem zabezpieczenia.

Dnia 26 października 2017 roku TIM S.A. zawarła umowę warunkowego przejęcia praw i obowiązków jako zabezpieczenie umowy leasingu zawartego przez 3LP S.A. z mLeasing Sp. z o.o. Łączna wartość zabezpieczenia to 0,6 mln zł. Na w/w okoliczność TIM S.A. poręczyła weksle in blanco wystawione przez 3LP S.A. tytułem zabezpieczenia.

Dnia 7 maja 2018 roku podpisano aneksy do umów leasingu finansowego z dnia 14.06.2017 oraz 26.10.2017, których stronami są: 3LP SA z siedzibą w Siechnicach oraz mLeasing Sp. z o.o., jak również aneksów do umów warunkowego przejęcia praw i obowiązków z dnia 14.06.2017 r. oraz 26.10.2017 r., których stronami są: TIM SA, 3LP SA oraz mLeasing Sp. z o.o.

Na mocy postanowień ww. aneksów zmienione zostały zabezpieczenia należytego wykonania postanowień ww. umów, tj. mLeasing Sp. z o.o. wyraził zgodę na wykreślenie hipoteki ustanowionej na rzecz mLeasing Sp. o.o. na nieruchomości gruntowej położonej w Siechnicach, gmina Siechnice, przy ulicy Eugeniusza Kwiatkowskiego 24, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 544/58 będącej w użytkowaniu wieczystym 3LP S.A., w zamian za co 3LP SA zobowiązała się do wpłaty kwoty 1 mln zł na rachunek mLeasing Sp. z o.o. tytułem kaucji zabezpieczającej oraz zwiększone zostało poręczenie TIM SA o łączną kwotę 1,5 mln PLN.

Łączna wartość poręczeń udzielonych przez TIM S.A. w związku z umowami leasingowymi zawartymi przez 3LP S.A. z mLeasing Sp. z o.o. wynosiła na 31 grudnia 2018 roku 23.771 tys. zł.

Dnia 7 maja 2018 roku TIM S.A. zawarł umowę z mFactoring SA z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest świadczenie przez Faktora na rzecz TIM SA usług faktoringowych.

Na mocy Umowy Faktor zobowiązał się do udostępnienia finansowania do łącznej kwoty dostępnego limitu w wysokości 20.000.000 PLN (dwadzieścia milionów złotych) z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorców Spółki.

Zabezpieczeniem Umowy jest cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zawartej z Atradius Crédito y Caución S.A de Seguros y Reaseguros Spółką Akcyjną Oddziałem w Polsce, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Spółki, cesja z rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez mBank SA.

26 czerwca 2018 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. udzielił na zlecenie TIM S.A. gwarancji z terminem ważności do 30 czerwca 2021 roku na rzecz Projekt J Sp. z o.o. do kwoty 516 tys. zł, w związku z umową najmu powierzchni biurowej.

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

Stan na 31.12.2018

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	RAZEM
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	132 317	-	-	132 317
Środki pieniężne i lokaty	-	-	1 330	-	-	1 330
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu cash poolingu	-	-	1 539	-	-	1 539
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	153 246	153 246
Kredyty	-	-	-	-	26	26
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	135 186	-	153 272	288 458

Instrumenty finansowe	Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	-	303	(26)	-	277
Przychodach finansowych	-	-	303	-	-	303
Kosztach finansowych	-	-	-	(26)	-	(26)
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	-	-	(165)	-	(165)
Kosztach finansowych	-	-	-	(165)	-	(165)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	-	23	-	-	23
Przychodach finansowych	-	-	23	-	-	23
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	-	(661)	-	-	(661)
Kosztach operacyjnych	-	-	(661)	-	-	(661)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	-	367	-	-	367
Kosztach operacyjnych	-	-	367	-	-	367
Korekta sprzedaży z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) ze zbycia instrumentów finansowych ujęte w:	-	-	-	-	-	-
Kosztach według rodzaju	-	-	-	-	-	-
Ogółem zysk / (strata) netto	-	-	32	(191)	-	(159)

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 2017 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 31.12.2018

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy) - j. pow.	62	(66)	(4)						
Kanał offline (tradycyjny) - j. pow.	1 182	(2 067)	(885)						
Kanał online (internetowy) - j. poz.	532 396	(439 745)	92 651						
Kanał offline (tradycyjny) - j. poz.	217 836	(178 580)	39 256						
Razem	751 476	(620 458)	1 371 934	12 891	326	703	12 514	2 303	10 211

Stan na 31.12.2017

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy) - j. pow.	88	(47)	41						
Kanał offline (tradycyjny) - j. pow.	3 462	(2 749)	713						
Kanał online (internetowy) - j. poz.	465 420	(386 882)	78 538						
Kanał offline (tradycyjny) - j. poz.	186 742	(159 980)	26 762						
Razem	655 712	(549 658)	106 054	1 278	152	338	1 092	360	732

Jednostki powiązane z TIM S.A zostały wyszczególnione w nocie 6.

Wyniki działalności poszczególnych segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd TIM S.A. i na podstawie oceny wyników osiągniętych przez poszczególne segmenty, podejmowane są decyzje gospodarcze.

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)	
	j. pow.	j. stowarzyszone	j. poz.	j. pow.	j. stowarzyszone	j. poz.	
Produkty							
Kable i przewody	10	-	154 075	272	57	89 100	
Aparatura i rozdzielnice	8	-	181 883	2	321	45 934	
Oświetlenie	19	-	43 400	128	172	39 933	
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	2	-	61 316	(13)	-	7 582	
Osprzęt pomocniczy	10	-	41 609	(3)	10	9 178	
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	4	-	11 170	1	-	2 653	
System prowadzenia kabli	2	-	24 247	9	2	10 323	
Pozostałe	6	-	14 696	221	4	13 133	
Przychody razem	61	-	532 396	617	566	217 836	

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)	
	j. pow.	j. stowarzyszone	j. poz.	j. pow.	j. stowarzyszone	j. poz.	
Produkty							
Kable i przewody	31	-	134 033	890	344	71 520	
Aparatura i rozdzielnice	16	-	161 708	15	118	40 671	
Oświetlenie	11	1	37 940	365	1 121	33 014	
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	5	-	57 526	80	-	6 886	
Osprzęt pomocniczy	6	-	33 326	25	102	8 487	
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	2	-	9 993	27	-	2 954	
System prowadzenia kabli	9	-	19 971	4	213	9 581	
Pozostałe	6	-	10 923	5	154	13 629	
Przychody razem	86	1	465 420	1 411	2 052	186 742	

Przychody wg grup asortymentowych	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Kable i przewody	243 506	217 643
Aparatura	228 146	198 023
Oświetlenie	83 650	72 903
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	68 889	63 761
Osprzęt pomocniczy	50 802	40 020
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	13 827	12 291
System prowadzenia kabli	34 584	28 347
Pozostałe	28 072	22 724
Przychody razem	751 476	655 712

Przychody wg województw	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
wielkopolskie	120 869	114 614
dolnośląskie	120 444	99 392
mazowieckie	91 739	79 703
śląskie	63 459	56 492
pomorskie	51 841	45 679
kujawsko-pomorskie	45 190	41 249
opolskie	39 724	32 929
łódzkie	36 786	32 481
zachodniopomorskie	36 657	30 563
małopolskie	33 774	28 688
lubuskie	28 535	22 786
lubelskie	25 022	20 521
warmińsko-mazurskie	17 175	15 829
podkarpackie	15 145	12 514
świętokrzyskie	13 794	11 925
podlaskie	9 450	8 592
poza Polską	1 872	1 755
Przychody razem	751 476	655 712

6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

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

6 lutego 2018 roku została podpisana umowa o zarządzanie środkami pieniężnymi pomiędzy mBank S.A., TIM S.A. oraz 3LP S.A. (umowa cash pooling), umożliwiającą optymalizację zarządzania środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów finansowych oraz efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie kapitału obrotowego Grupy Kapitałowej TIM.

TIM SA nie udzielał gwarancji innych niż wymienionych w punkcie 3 informacji dodatkowych.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz do dnia publikacji, w Spółce nie wystąpiły 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 do 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo z uwagi na występujące, 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 w/w 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 w/w podmiotach.

Wszystkie w/w transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Sprzedaż do:				
Jednostki zależnej	1 126	1 497	1 637	396
Jednostki stowarzyszonej	566	2 052	24	240
Kluczowego personelu kierowniczego		6		
Pozostałych podmiotów powiązanych	5 745	3 192	3 778	191
Razem	6 871	4 695	1 637	396

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zakup od:				
Jednostki dominującej				
Jednostki zależnej	54 912	59 348	4 627	1 825
Jednostki stowarzyszonej	3 806	5 053	74	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	5 033	5 705	-	-
Razem	59 945	65 053	4 627	1 825

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zawierała 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 do 31 grudnia 2018 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

**12. WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE
W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO
31 GRUDNIA 2017 ROKU A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO
SPRAWOZDANIE**

Wszystkie znane zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku zostały w nim ujęte.

IX. PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
22.03.2019	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
22.03.2019	Anna Słobodzian – Puła	Członek Zarządu	
22.03.2019	Piotr Tokarczuk	Członek Zarządu	

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
22.03.2019	Kamila Kozub	Główny Księgowy	