



Grupa  
Kapitałowa

# Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej TIM za 2017 rok

(za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku)



Wrocław, 29 marca 2018 roku

## Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	29
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
VI.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	32
VII.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	51
VIII.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	55
IX.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	56
X.	INFORMACJA DODATKOWA	57
XI.	PODPISY	67

## I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa TIM (zwana dalej: „Grupą”) składała się z jednostki dominującej, 5 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 jednostki współkontrolowanej wycenianej metodą praw własności. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest TIM S.A. (zwana dalej: „Spółką”, „Jednostką dominującą” lub „Emitentem”).

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

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

#### Charakterystyka Jednostki dominującej w Grupie:

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

W dniu 17 maja 1994 roku spółka 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 spółka 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 jej działalności jest sprzedaż artykułów elektrotechnicznych na rynku polskim.

#### Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

W skład Zarządu Spółki do dnia 24 marca 2017 roku wchodził:

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

W dniu 24 marca 2017 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu TIM S.A. pana Piotra Tokarczuka.

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.



Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu TIM S.A. wchodził:

<b>Funkcja w Zarządzie</b>	<b>Skład</b>
Prezes Zarządu	Krzysztof Folta
Członek Zarządu	Artur Piekarczyk
Członek Zarządu	Anna Słobodzian – Puła
Członek Zarządu	Piotr Tokarczuk

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

<b>Funkcja w Radzie Nadzorczej</b>	<b>Skład</b>
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 okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.



## 2. Struktura Grupy Kapitałowej TIM

Skład Grupy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w tym spółki konsolidowane na dzień 31 grudnia 2017 roku, przedstawia poniższa tabela:

Lp	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania z TIM S.A.	Akcjonariusze	Metoda konsolidacji / wyceny
	TIM S.A.	Wrocław	jednostka dominująca	22,07% Krzysztof Folta (wraz z żoną Ewą Folta) 13,51% Krzysztof Wieczorkowski 13,39% Altus TFI S.A. 7,05% Nationale Nederlanden OFE 43,98% pozostali akcjonariusze	pełna
<b>Jednostki zależne</b>					
1	ROTOPINO.PL S.A.	Bydgoszcz	jednostka zależna bezpośrednio	74,11% TIM S.A. 25,89% pozostali akcjonariusze	pełna
2	Rotopino.de GmbH	Berlin (Niemcy)	jednostka zależna pośrednio	100% ROTOPINO.PL S.A.	pełna
3	ROTOPINO.FR SARL**	Paryż (Francja)	jednostka zależna pośrednio	100% ROTOPINO.PL S.A.	pełna
4	Sun Electro Sp. z o.o.	Wrocław	jednostka zależna bezpośrednio	100% TIM S.A.	pełna
5	3LP S.A.	Siechnice	jednostka zależna bezpośrednio	100% TIM S.A.	pełna
<b>Jednostki współkontrolowane</b>					
	Elit S.A.*	Warszawa	jednostka współzależna bezpośrednio	51,00% TIM S.A. 49,00% Elettronica Italiana Sp. z o.o. (EL-IT Sp. z o.o.)	praw własności

\* Zwyczajne Walne Zgromadzenie na mocy uchwały z dnia 30 czerwca 2017 roku zmieniło nazwę spółki z EL-IT S.A. na Elit S.A. Zmiana ta została zarejestrowana przez właściwy Sąd w dniu 17 października 2017 roku.

\*\* Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostawała w stanie likwidacji. Zakończenie procesu likwidacji nastąpiło 19 lutego 2018 roku.

Do 16 marca 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej TIM wchodziła również spółka Rotopino.IT S.r.l. z siedzibą w Mediolanie, Włochy. W dniu 16 marca 2017 roku na wniosek Spółki spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.



### 3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy

#### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- ▶ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- ▶ przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).
- ▶ Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 z poz. zm.) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

#### Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 29 marca 2018 roku.

#### Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku składa się z:

- ▶ skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ▶ skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- ▶ skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- ▶ skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- ▶ not objaśniających,
- ▶ informacji dodatkowej.

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 2016.

#### Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu



z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

### **Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TIM w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

### **Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań**

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego TIM S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

### **Zmiany zasad rachunkowości**

W 2017 roku Grupa dokonała uszczegółowienia zapisów polityki rachunkowości w zakresie powstania zobowiązania handlowego wynikającego z zakupu towarów, przyjmując zasadę że 100% dostaw towarów realizowanych jest na warunkach DAP (Delivered at Place). Na tej podstawie zobowiązania handlowe wykazuje w dacie wyładunku i przyjęcia towaru na magazyn. Biorąc jednak pod uwagę sytuację, iż wg stanu na 31 grudnia 2017 roku dla części umów z dostawcami warunki dostaw nie zostały jednoznacznie doprecyzowane jako DAP, Zarząd jednostki dominującej zdecydował o odstąpieniu od stosowania ww. uproszczenia. Dla takich przypadków zobowiązanie handlowe zostało wykazane w dacie wystawienia faktury VAT.

W bieżącym okresie spółka TIM S.A. przeprowadziła analizę prezentacji zobowiązań z tytułu faktoringu. Po przeprowadzonej analizie i na podstawie obowiązującej umowy stwierdzono, że jest to faktoring pełny (bez regresu) w związku z tym, zdecydowano o kompensacie zobowiązań z tytułu faktoringu z należnościami handlowymi. W konsekwencji skorygowano dane porównawcze dotyczące należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań finansowych i przepływów pieniężnych z działalności finansowej, prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej TIM i spółki TIM S.A.

Ponadto w sprawozdaniu finansowym dokonano korekty prezentacyjnej danych porównawczych dotyczących wartości przychodów z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych oraz związanych z nimi kosztów amortyzacji i utrzymania tych nieruchomości, wykazywanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TIM.

Począwszy od 1 stycznia 2017 roku przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych oraz kosztów amortyzacji i utrzymania tych nieruchomości Grupa prezentuje w działalności podstawowej. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku przychody z tego tytułu prezentowane były w pozostałych przychodach operacyjnych, w pozycji „inne”. Koszty prezentowane były w pozostałych kosztach operacyjnych, w pozycji „amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością” oraz w pozycji „inne”. Dla celów porównywalności przychody dotyczące okresu zakończonego 31 grudnia 2016 roku w kwocie 1 184 tys. zł zostały zaprezentowane jako przychody ze sprzedaży usług. Koszty amortyzacji i utrzymania nieruchomości inwestycyjnych w łącznej kwocie 2 115 tys. zł zostały wykazane w kosztach działalności operacyjnej w podziale na odpowiednie tytuły.



Poniżej przedstawiono wpływ korekt na poszczególne pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej, całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej TIM. Niniejsza zmiana nie miała wpływu na wyniki Spółki i Grupy.

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2016 (zatwierdzony)</b>	<b>Korekta</b>	<b>31.12.2016 (skorygowany)</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>108 461</b>	<b>-</b>	<b>108 461</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>243 017</b>	<b>(8 444)</b>	<b>234 573</b>
Zapasy	-		-
Aktywa finansowe:	152 006	(8 444)	143 562
Pożyczki i należności, w tym:	143 635	(8 444)	135 191
Należności krótkoterminowe:	143 635	(8 444)	135 191
Należności z tytułu dostaw i usług	132 217	(8 444)	123 773
<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>351 478</b>	<b>(8 444)</b>	<b>343 034</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2016 (zatwierdzony)</b>	<b>Korekta</b>	<b>31.12.2016 (skorygowany)</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>173 411</b>	<b>-</b>	<b>173 411</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 647</b>	<b>-</b>	<b>21 647</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>156 420</b>	<b>(8 444)</b>	<b>147 976</b>
Zobowiązania finansowe	8 444	(8 444)	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>351 478</b>	<b>(8 444)</b>	<b>343 034</b>





SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016 - 31.12.2016 (zatwierdzone)	Korekta	01.01.2016 - 31.12.2016 (skorygowane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>666 229</b>	<b>1 184</b>	<b>667 413</b>
Przychody ze sprzedaży, w tym:	666 229	1 184	667 413
Przychody ze sprzedaży usług	5 500	1 184	6 684
<b>Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>667 349</b>	<b>2 115</b>	<b>669 464</b>
Amortyzacja	6 903	1 010	7 913
Zużycie materiałów i energii	9 074	335	9 409
Usługi obce	40 843	288	41 131
Podatki i opłaty	453	477	930
Pozostałe koszty rodzajowe	4 451	5	4 456
<b>Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>	<b>(1 120)</b>	<b>(931)</b>	<b>(2 051)</b>
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	7 759	(1 184)	6 575
Inne	1 840	(1 184)	656
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	3 025	(2 115)	910
Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością	1 010	(1 010)	-
Inne	2 015	(1 105)	910
<b>Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 614</b>	<b>-</b>	<b>3 614</b>
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>3 041</b>	<b>-</b>	<b>3 041</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>1 674</b>	<b>-</b>	<b>1 674</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 678</b>	<b>-</b>	<b>1 678</b>



SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.12.2016 (zatwierdzone)	Korekta	01.01.2016 - 31.12.2016 (skorygowane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (Strata) netto	1 634	-	1 634
Korekty razem	(9 281)	(2 370)	(11 651)
Zmiana stanu należności	(27 261)	8 444	(18 817)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28 696	(10 814)	17 882
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 647)	(2 370)	(10 017)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 141</b>	<b>-</b>	<b>2 141</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wydatki	17 763	(2 370)	15 393
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 370	(2 370)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 982)</b>	<b>2370</b>	<b>388</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(7 488)</b>	<b>-</b>	<b>(7 488)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(7 488)	-	(7 488)
z tytułu odsetek naliczonych od lokat	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	15 859	-	15 859
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 371	-	8 371
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

#### 4. Opis istotnych zasad rachunkowości

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

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

#### Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w 2017 roku

- ▶ Zmiany do MSR 12 „Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat”

Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.



■ Zmiany do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji”

Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.

**Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

■ **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

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

Grupa zakończyła proces analizy wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. MSSF 15 pozostaje bez wpływu na zasady opisane w polityce rachunkowości Grupy i prezentację danych w sprawozdaniu finansowym.

■ **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.

W 2017 roku Grupa przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy. MSSF 9 wpłynie na zmianę zasad opisanych w polityce rachunkowości Grupy odnoszących się do odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności, zmiana ta jednak nie wpłynie istotnie na sprawozdanie finansowe za okres, w którym zostanie on zastosowana po raz pierwszy.



### **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.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych, powierzchni magazynowych oraz samochodów, co szerzej opisano w notce 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. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka dokonała wstępnej analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe. Biorąc pod uwagę stan na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz szacunkowe dane wynikające z przeprowadzonej analizy pierwsze zastosowanie MSSF 16 wpłynęłoby na następujące pozycje w bilansie Grupy Kapitałowej TIM:

- poz. „prawo do użytkowania składnika majątku” – wzrost o około 57 000-67 000 tys. zł
- poz. „zobowiązania z tytułu leasingu” – wzrost o około 57 000-67 000 tys. zł



■ Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Zmiany dotyczą trzech kwestii:

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

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiana standardu pozostaje bez większego wpływu na Grupy Kapitałowej TIM.

■ Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

W związku z wejściem w życie w 2019 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).

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM ze względu fakt, iż nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

■ Zmiany MSSF 1 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”.  
Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe.
- MSR 28: 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.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM.

■ Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”



Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomości 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.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa Kapitałowa TIM szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

■ Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu.

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

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

■ 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.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa Kapitałowa TIM oceniła, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

■ Zmiany MSSF 12 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”

Doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5.

Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM.

■ Nowa KIMSF 23 „Uncertainty over Income Tax Treatments”

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.

Grupa Kapitałowa TIM szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza ona transakcji, których zmiany dotyczą.

■ Nowy MSSF 17 „*Insurance Contracts*”

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

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

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

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

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

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

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

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.





#### 4.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

##### 4.1.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

###### ***Inwestycje w jednostki zależne – zasady konsolidacji***

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

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

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

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

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

###### ***Wartość firmy jednostek zależnych***

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

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

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





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

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

### ***Inwestycje w jednostki współkontrolowane***

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

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

#### Wspólne przedsięwzięcie

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

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

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

### ***Zasady sporządzania sprawozdania jednostkowego***

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



#### 4.1.2 Wartości niematerialne

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych wartości początkowej powyżej 3500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmujące:

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

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

#### 4.1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych



(przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

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

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

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

Grupa sama podejmuje decyzję co zaliczać będzie do rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Kryterium podstawowe to istotność oraz związek z przyszłymi przychodami, jednakże kwota nabycia lub kosztu wytworzenia danego niskocennego środka trwałego nie może przekroczyć 1500 zł.

Składniki majątku trwałego Grupa klasyfikuje 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.

#### **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 ww. 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

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

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

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

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

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



#### 4.1.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

#### 4.1.5 Zapasy

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

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

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

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



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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

Grupa otrzymuje od dostawców rabaty, upusty oraz inne płatności posprzedażne uzależnione, m.in., od wielkości zakupów nazywane bonusami (nie obejmuje zwrotu kosztów marketingowych). W trakcie okresu przychody z tego tytułu ujmowane są jako pozostałe przychody operacyjne.

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

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

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

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

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach. Grupa przyjmuje następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów:

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

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

- ▶ w ROTOPINO.PL S.A.:
  - ▶ dla towarów będących w stałej ofercie magazynowej:
    - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące,
    - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy;
  - ▶ dla towarów niebędących w stałej ofercie magazynowej:
    - odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 12 miesięcy,
    - odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące.

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

- ▶ w pozostałych spółkach:





- odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 18 miesięcy,
- odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy.

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

#### 4.1.6 Należności

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

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

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

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

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

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

#### 4.1.7 Zobowiązania i rezerwy

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

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

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

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

#### 4.1.8 Opodatkowanie

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



#### 4.1.8.1 Podatek bieżący

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

#### 4.1.8.2 Podatek odroczony

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

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

#### 4.1.9 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Na koniec każdego kwartału, w którym spółka z Grupy ujęła przychody ze sprzedaży towarów, obliczany jest w rachunku narastającym od początku roku dodatkowy rabat dla klientów uzależniony od wartości obrotów. Rezerwa pomniejszająca wartość przychodów ze sprzedaży naliczana jest





z uwzględnieniem szacunku rocznych obrotów klientów oraz przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowach.

#### **4.1.10 Świadczenia oparte na akcjach**

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



**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016 (skorygowane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>110 899</b>	<b>108 461</b>
Wartość firmy	1	5 863	5 863
Wartości niematerialne	2	21 780	21 728
Rzeczowe aktywa trwałe	3	48 236	45 036
Nieruchomości inwestycyjne	4	19 483	22 886
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	5	2 397	2 397
Aktywa finansowe		617	747
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pożyczki i należności		616	746
Pożyczki		-	-
Należności długoterminowe	6	616	746
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	7	997	738
Aktywa na podatek odroczony	8	11 526	9 066
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>255 464</b>	<b>234 573</b>
Zapasy	9	98 192	89 697
Aktywa finansowe		156 147	143 562
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pożyczki i należności		142 666	135 191
Pożyczki		-	-
Należności krótkoterminowe	10	142 666	135 191
Należności z tytułu dostaw i usług		135 793	123 773
Należności publiczno-prawne, w tym:		1 808	4 861
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	66
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
Należności pozostałe		5 065	6 557
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	13 481	8 371
Rozliczenia międzyokresowe	12	1 125	1 314
<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>366 363</b>	<b>343 034</b>



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2017	31.12.2016 (skorygowane)
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>169 312</b>	<b>173 411</b>
Kapitał własny jednostki dominującej		164 667	168 335
Kapitał akcyjny	13	22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	90 096	90 070
Kapitały rezerwowe	15	14 461	14 131
Fundusz dywidendowy	16	57 489	57 489
Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(1)	3
Kapitał z opcji pracowniczych	17	4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(20 592)	(21 896)
Wynik finansowy za rok obrotowy		(3 690)	1 634
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	18	4 645	5 076
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>23 301</b>	<b>21 647</b>
Rezerwa na podatek odroczony	19	10 429	8 399
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy długoterminowe		153	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		12 688	13 220
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		31	28
Przychody przyszłych okresów		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>173 750</b>	<b>147 976</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 498	518
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	157 624	134 969
Zobowiązania publiczno-prawne	20	3 643	3 327
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	2 086	2 270
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	3 790	3 147
Zobowiązania finansowe	20	-	-
Zobowiązania pozostałe	20	2 907	2 192
Rezerwy krótkoterminowe	21	1 871	1 478
Przychody przyszłych okresów		331	75
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>366 363</b>	<b>343 034</b>



**III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 (skorygowane)
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22</b>	<b>719 172</b>	<b>667 413</b>
Przychody ze sprzedaży, w tym:		719 172	667 413
przychody ze sprzedaży usług		13 181	6 684
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		705 991	660 729
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>721 840</b>	<b>669 464</b>
Amortyzacja		10 428	7 913
Zużycie materiałów i energii		9 190	9 409
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		6 651	3 685
Usługi obce		50 778	41 131
Podatki i opłaty		1 042	930
Wynagrodzenia		35 069	31 750
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		8 053	6 983
Pozostałe koszty rodzajowe		4 542	4 456
Zmiana stanu produktów		531	(320)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		595 556	563 527
<b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>(2 668)</b>	<b>(2 051)</b>
Pozostałe przychody operacyjne		1 010	6 575
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		30	5 731
Odwroćenie się odpisów aktualizujących aktywa		-	188
Inne	23	980	656
Pozostałe koszty operacyjne		1 514	910
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Odpisy aktualizujące aktywa		65	-
Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z		-	-
Inne	24	1 449	910
<b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b>		<b>(3 172)</b>	<b>3 614</b>
Przychody finansowe, w tym:	25	157	334
Odsetki		155	334
Koszty finansowe, w tym:	26	1 255	907
Odsetki		760	452
<b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>		<b>(4 270)</b>	<b>3 041</b>
Podatek dochodowy	27	(431)	1368
<b>D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)</b>		<b>(3 838)</b>	<b>1 674</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		(4)	4
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(3 842)</b>	<b>1 678</b>
<b>Zysk (Strata) netto</b>			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		(3 690)	1 634
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		(148)	40
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		(3 694)	1 638
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		(148)	40
<b>Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>(3 690)</b>	<b>1 634</b>
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	28	(0,17)	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	28	(0,17)	0,07



**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	22 199	90 070	14 131	57 489	3	4 705	(20 262)	-	168 335	5 076	173 411
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	(4)	-	-	(3 690)	(3 694)	(148)	(3 842)
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	(3 690)	(3 690)	(148)	(3 838)
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	26	330	-	-	-	(330)	-	26	(283)	(257)
zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	26	-	-	-	-	-	-	26	(283)	(257)
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	330	-	-	-	(330)	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017</b>	<b>22 199</b>	<b>90 096</b>	<b>14 461</b>	<b>57 489</b>	<b>(1)</b>	<b>4 705</b>	<b>(20 592)</b>	<b>(3 690)</b>	<b>164 667</b>	<b>4 645</b>	<b>169 312</b>

<b>Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>											
<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitały rezerwowe</b>	<b>Fundusz dywidendowy</b>	<b>Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji</b>	<b>Kapitał z opcji pracowniczych</b>	<b>Niepodzielony wynik finansowy</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>Razem</b>	<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>Razem</b>
Stan na 1 stycznia 2016	22 199	89 649	14 357	57 489	(1)	4 705	(22 122)	-	166 276	4026	170 302
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	4	-	-	1 634	1 638	40	1 678
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	1 634	1 634	40	1 674
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	4	-	-	-	4	-	4
Transakcje z w właścicielami	-	421	(226)	-	-	-	226	-	421	1 010	1 431
pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	(226)	-	-	-	226	-	-	-	-
zbycie akcji w własnych jednostki zależnej	-	421	-	-	-	-	-	-	421	1 010	1 431
									-		-
<b>Stan na 31 grudnia 2016</b>	<b>22 199</b>	<b>90 070</b>	<b>14 131</b>	<b>57 489</b>	<b>3</b>	<b>4 705</b>	<b>(21 896)</b>	<b>1 634</b>	<b>168 335</b>	<b>5 076</b>	<b>173 411</b>

**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
			(skorygowane)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (Strata) netto</b>		<b>(3 690)</b>	<b>1 634</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>17 492</b>	<b>(11 651)</b>
Zysk (Strata) udziałowców niesprawujących kontroli		(148)	40
Amortyzacja		10 428	7 913
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(3)	5
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		754	368
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(30)	(5 731)
Zmiana stanu rezerw		2 576	1 387
Zmiana stanu zapasów		(8 495)	(14 253)
Zmiana stanu należności	29	(8 599)	(18 817)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30	22 893	17 882
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 015)	(258)
Naliczony podatek dochodowy		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Inne korekty		131	(187)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>		<b>13 802</b>	<b>(10 017)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>1 261</b>	<b>18 607</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 261	1 452
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	7 000
Z aktywów finansowych, w tym:		-	42
w pozostałych jednostkach		-	42
odsetki		-	42
Inne wpływy inwestycyjne		-	10 113
<b>II. Wydatki</b>		<b>10 350</b>	<b>16 466</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 704	16 230
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		131	236
Na aktywa finansowe, w tym:		515	-
w jednostkach powiązanych		515	-
nabycie aktywów finansowych		515	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>(9 089)</b>	<b>2 141</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>4 650</b>	<b>15 781</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	1 431
Kredyty i pożyczki		980	518
Inne wpływy finansowe	31	3 670	13 832
<b>II. Wydatki</b>		<b>4 253</b>	<b>15 393</b>
Spląty kredytów i pożyczek		-	12 888
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		3 499	2 053
Odsetki		754	452
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>397</b>	<b>388</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>		<b>5 110</b>	<b>(7 488)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>5 110</b>	<b>(7 488)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>8 371</b>	<b>15 859</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym:</b>		<b>13 481</b>	<b>8 371</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-



## VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### NOTA 1

<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wartość brutto na początek okresu	5 863	5 863
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Inne zmiany	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 863	5 863
<b>Wartość netto</b>	<b>5 863</b>	<b>5 863</b>

  

<b>Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
ROTOPINO.PL S.A.	5 702	5 702
Sun Electro Sp. z o.o.	161	161
<b>Wartość netto, razem</b>	<b>5 863</b>	<b>5 863</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w pozycji wartości niematerialne Grupy o nieokreślonym okresie użytkowania wykazane są wartości niematerialne ROTOPINO.PL S.A., które obejmują:

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

#### Test na utratę wartości Autorskich Praw Majątkowych oraz Oprogramowania, znajdujących się w posiadaniu ROTOPINO.PL S.A.

Wycena Autorskich Praw Majątkowych została dokonana metodą zwolnienia z opłat licencyjnych, gdzie wartość godziwa autorskiego prawa majątkowego jest obliczana jako bieżąca wartość hipotetycznych opłat pieniężnych uiszczanych jej właścicielowi, z których spółka będzie zwolniona w przypadku posiadania autorskiego prawa majątkowego na własność. Przygotowana wycena potwierdziła brak utraty wartości Autorskich Praw Majątkowych w ROTOPINO.PL S.A.

Wycena Oprogramowania wykorzystywanego przez ROTOPINO.PL S.A. w bieżącej działalności została przeprowadzona w oparciu o metodę kosztów odtworzeniowych na bazie historycznych kosztów faktycznie poniesionych na stworzenie Oprogramowania ROTOPINO.PL S.A. Ponadto suma wszystkich zaktualizowanych kosztów odtworzeniowych została skorygowana o utratę wartości Oprogramowania wynikającą z oszacowanego zużycia funkcjonalnego, technologicznego, ekonomicznego i materialnego. Przygotowana wycena potwierdziła brak utraty wartości Oprogramowania wykorzystywanego przez ROTOPINO.PL S.A.

#### Test na utratę wartości firmy

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości firmy założono, że wartość firmy jest alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest cała spółka ROTOPINO.PL S.A. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży aktywów. Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została ustalona w oparciu o wycenę ROTOPINO.PL S.A. metodą porównawczą na bazie mnożników giełdowych oraz mnożników transakcyjnych.





Dla potrzeb wyceny na bazie mnożników giełdowych wyselekcjonowano portfel spółek publicznych działających na rynku jako sklepy e-commerce oraz platformy handlowe. Dla spółek tych obliczona została średnia wartość wskaźników EV/S oraz EV/EBITDA. Następnie na bazie otrzymanych mnożników oraz w oparciu o przyjęte dla ROTOPINO.pl S.A. wartości przychodów ze sprzedaży i EBITDA w roku 2017 oraz 2018 wyceniona została wartość spółki ROTOPINO.pl S.A.

Dla potrzeb wyceny na bazie mnożników transakcyjnych przeprowadzono analizę zgodnie w ww. metodologią bazując na wyselekcjonowanych transakcjach rynkowych dotyczących przejęcia spółek działających w sektorze e-commerce, które miały miejsce w latach 2013-2017.

Zgodnie z przygotowaną wyceną wg. metody porównawczej oraz przyjmując dodatkowy 20% margines tolerancji dla dokonanej wyceny (związany z indywidualnymi warunkami potencjalnej transakcji oraz zmianą sytuacji rynkowej) wartość godziwa posiadanego przez TIM S.A. 74,11% pakietu akcji ROTOPINO.pl S.A. zwiera się w przedziale 36 678 102 zł – 57 443 765 zł. Wartość bilansowa akcji ROTOPINO.pl S.A. wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2017 wyniosła 21 479 729,49 zł, zatem test nie wykazał utraty wartości firmy.

## NOTA 2

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	13 401	12 464
Inne wartości niematerialne	7 445	6 844
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	934	2 420
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>21 780</b>	<b>21 728</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.



**Stan na 31.12.2017**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytworzenia	Razem
Wartość brutto w wartości niematerialnych na początek okresu	24 171	7 426	2 420	34 017
Zwiększenia	4 122	1 073	3 771	8 966
nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytworzenia	4 122	1 073	3 771	8 966
Zmniejszenia	(461)	(108)	(5 257)	(5 826)
likwidacja	(461)	(108)	(74)	(643)
rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytworzenia	-	-	(5 183)	(5 183)
Wartość brutto w wartości niematerialnych na koniec okresu	27 832	8 391	934	37 157
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 707	582	-	12 289
Amortyzacja za okres	2 724	364	-	3 088
Zwiększenia	3 183	428	-	3 611
amortyzacja okresu bieżącego	3 183	428	-	3 611
Zmniejszenia	(459)	(64)	-	(523)
likwidacja	(459)	(64)	-	(523)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 431	946	-	15 377
odpisy z tytułu utraty w wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty w wartości na koniec okresu	-	-	-	-
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>13 401</b>	<b>7 445</b>	<b>934</b>	<b>21 780</b>



**Stan na 31.12.2016**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto w wartości niematerialnych na początek okresu	19 807	7 426	1 399	28 632
Zwiększenia	4 364	-	4 136	8 500
nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	4 364	-	4 136	8 500
Zmniejszenia	-	-	(3 115)	(3 115)
rozliczenie w wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(3 115)	(3 115)
Wartość brutto w wartości niematerialnych na koniec okresu	24 171	7 426	2 420	34 017
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 112	347	-	9 459
Amortyzacja za okres	2 595	235	-	2 830
Zwiększenia	2 595	235	-	2 830
amortyzacja okresu bieżącego	2 595	235	-	2 830
Zmniejszenia	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 707	582	-	12 289
odpisy z tytułu utraty w wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu utraty w wartości na koniec okresu	-	-	-	-
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>12 464</b>	<b>6 844</b>	<b>2 420</b>	<b>21 728</b>

**NOTA 3**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwałe, w tym:	44 733	44 094
grunty	98	-
budynki i budowle	2 826	54
urządzenia techniczne i maszyny	20 146	20 337
środki transportu	2 558	2 482
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	19 105	21 221
Środki trwałe w budowie	3 503	942
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>48 236</b>	<b>45 036</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiada umowy zobowiązujące do zakupu środków trwałych tzn. Automatycznego Magazynu „Shuttle” wraz z automatyką sterującą i pojemnikami na łączną kwotę 5.221 tys. euro oraz Automatycznego Sortera na kwotę 400 tys. euro. Ww. umowy dotyczą zakupu wyposażenia Centrum Logistycznego 3LP S.A. w Siechnicach i są realizowane w okresie od pierwszego kwartału 2017 roku do pierwszego kwartału 2018 roku.



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

**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	-	60	32 218	6 030	25 593	942	64 843
Zwiększenia	98	3 546	2 460	559	947	6 803	14 413
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	145	2 460	559	947	6 803	10 914
transfer z aktywów inwestycyjnych	98	3 401	-	-	-	-	3 499
Zmniejszenia	-	-	(930)	(554)	(57)	(4 242)	(5 783)
zbycie	-	-	(26)	(115)	-	-	(141)
likwidacja	-	-	(639)	(439)	(57)	-	(1 135)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	(265)	-	-	-	(265)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(4 242)	(4 242)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	3 606	33 748	6 035	26 483	3 503	73 473
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6	11 881	3 548	4 372	-	19 807
Amortyzacja za okres	-	774	1 721	(71)	3 006	-	5 430
Zwiększenia	-	774	2 583	300	3 060	-	6 717
amortyzacja okresu bieżącego	-	104	2 583	300	3 060	-	6 047
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	670	-	-	-	-	670
Zmniejszenia	-	-	(862)	(371)	(54)	-	(1 287)
zbycie	-	-	(22)	(4)	-	-	(26)
likwidacja	-	-	(640)	(367)	(54)	-	(1 061)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	(200)	-	-	-	(200)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	780	13 602	3 477	7 378	-	25 237
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>2 826</b>	<b>20 146</b>	<b>2 558</b>	<b>19 105</b>	<b>3 503</b>	<b>48 236</b>



**Stan na 31.12.2016**

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	1 246	5 222	26 232	8 419	11 568	9 940	62 627
Zwiększenia	-	249	6 741	467	14 037	12 893	34 387
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	249	6 741	467	14 037	12 893	34 387
Zmniejszenia	(1 246)	(5 411)	(755)	(2 856)	(12)	(21 891)	(32 171)
zbycie	-	-	(130)	(2 856)	-	-	(2 986)
likwidacja	-	-	-	-	(12)	-	(12)
transfer do aktywów inwestycyjnych	(1 246)	(5 411)	(625)	-	-	-	(7 282)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(21 891)	(21 891)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	60	32 218	6 030	25 593	942	64 843
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	927	10 526	4 520	2 735	-	18 708
Amortyzacja za okres	-	(921)	1 355	(972)	1 637	-	1 099
Zwiększenia	-	154	1 944	659	1 647	-	4 404
amortyzacja okresu bieżącego	-	154	1 944	659	1 647	-	4 404
Zmniejszenia	-	(1 075)	(589)	(1 631)	(10)	-	(3 305)
zbycie	-	-	(113)	(1 631)	-	-	(1 744)
likwidacja	-	-	-	-	(10)	-	(10)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	(1 075)	(476)	-	-	-	(1 551)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6	11 881	3 548	4 372	-	19 807
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	188	-	-	188
rozwiązanie	-	-	-	(188)	-	-	(188)
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	-	<b>54</b>	<b>20 337</b>	<b>2 482</b>	<b>21 221</b>	<b>942</b>	<b>45 036</b>

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
własne	25 228	29 591
używane na podstawie umowy leasingu finansowego	19 505	14 503
<b>Środki trwałe bilansowe</b>	<b>44 733</b>	<b>44 094</b>



W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Grupa Kapitałowa TIM zawarła umowy dotyczące leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Przedmiotem leasingu operacyjnego jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu wymienionych umów Grupa poniosła w 2017 roku koszty czynszów w wysokości 2 862 tys. zł. Ponadto Grupa Kapitałowa TIM posiada umowy najmu długoterminowego nieruchomości, w związku z którymi poniosła w 2017 roku koszty czynszów w wysokości 6 802 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiada wyleasingowanych 127 samochodów o łącznej wartości początkowej 7 495 tys. zł. Umowy leasingu samochodów zostały zawarte w latach 2015-2017 i dotyczą okresu od 2 do 5 lat.

Grupa korzysta z leasingu nieruchomości na podstawie umowy najmu z dnia 3 listopada 2015 roku pomiędzy TIM S.A. a HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie HE Wrocław 3 Sp. z o.o.). Umowa dotyczy nieruchomości w Siechnicach i została zawarta na okres 15 lat i 9 miesięcy z szacowanym średnim miesięcznym czynszem w wysokości 129 554 euro.

Drugą istotną umową w tym obszarze, to umowa najmu z dnia 13 czerwca 2014 roku pomiędzy TIM S.A., a Arkady Wrocławskie S.A. Umowa dotyczy nieruchomości we Wrocławiu i została zawarta na okres 5 lat licząc od 1 listopada 2014 roku.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
do 1 roku	11 636	10 934
od 1 roku do 5 lat	44 373	44 327
powyżej 5 lat	60 046	72 606
<b>RAZEM</b>	<b>116 055</b>	<b>127 867</b>

Powyższe zobowiązania obejmują raty leasingu operacyjnego wraz z podatkiem VAT 23%.

#### NOTA 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	33 741	28 276
Zwiększenia	396	6 527
nabycie	131	283
inne, w tym transfery z innych aktywów	265	6 244
Zmniejszenia	(3 499)	(1 062)
sprzedaż	-	(1 062)
inne, w tym transfery do innych aktywów	(3 499)	-
Wartość brutto na koniec okresu	30 638	33 741
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10 855	9 272
Amortyzacja za okres	300	1 583
Zwiększenia:	970	2 230
amortyzacja okresu bieżącego	770	679
inne, w tym transfery z innych aktywów	200	1 551
Zmniejszenia	(670)	(647)
sprzedaż	-	(647)
inne, w tym transfery do innych aktywów	(670)	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 155	10 855
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>19 483</b>	<b>22 886</b>



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

- nieruchomość położona we Wrocławiu, ul. Stargardzka 8a na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosi 6 886 tys. zł, w tym prawo wieczystego użytkowania 136 tys. zł. Posiadane przez Spółkę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości;
- nieruchomość położona w Siechnicach, ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24 (budynek biurowy) na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosi 12 595 tys. zł, w tym prawo wieczystego użytkowania 2 261 tys. zł. Posiadane przez Spółkę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości.

W roku 2017 przychód z tytułu czynszów i mediów wyniósł 2 039 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości (bez amortyzacji) wyniosły 1 429 tys. zł. W roku 2016 przychód z tytułu opłat czynszowych wyniósł 1 391 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne (dotyczące napraw i utrzymania nieruchomości) wyniosły 1 232 tys. zł.

Na nieruchomości inwestycyjnej - prawie użytkowania wieczystego gruntów i związanym z nim prawie własności budynków nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8, tytułem zabezpieczenia wierzytelności mBank S.A. wobec 3LP S.A. z tytułu gwarancji bankowej, która została udzielona przez mBank S.A., na wniosek 3LP S.A., na rzecz HE Wrocław 3 Sp. z o.o. (poprzednia nazwa: HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie), na kwotę 2 262 805,54 euro, ustanowionej na zabezpieczenie terminowej płatności czynszów najmu Centrum Logistycznego. Hipoteka ustanowiona jest do kwoty 3,5 mln euro.

#### NOTA 5

<b>ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wartość brutto na początek okresu	2 397	2 465
Zwiększenia	-	1 038
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	1 038
Zmniejszenia	-	(1 106)
sprzedaż	-	(1 106)
Wartość brutto na koniec okresu	2 397	2 397
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-
Amortyzacja za okres	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 397</b>	<b>2 397</b>

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



## NOTA 6

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
należności z tytułu należnego wykonania umów	-	-
pozostałe należności	616	746
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>616</b>	<b>746</b>
odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>616</b>	<b>746</b>

## NOTA 7

<b>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Stan na początek roku	738	737
Zwiększenia:	259	1
nabycie udziałów i akcji	258	-
aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	1	1
Zmniejszenia:	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>997</b>	<b>738</b>

Na 31 grudnia 2017 rok Grupa Kapitałowa TIM posiada udziały w spółce Elit S.A. Szczegóły dotyczące charakteru powiązań zostały zaprezentowane w punkcie I.2 Struktura Grupy Kapitałowej.

Wartość inwestycji w spółce Elit S.A. wynosi: 997 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Elit S.A., która na 31 grudnia 2017 roku jest ujmowana metodą praw własności.

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2017</b>
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	21	I. Kapitał własny	1 947
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	6 073	II. Zobowiązania	4 147
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>6 094</b>	<b>Pasywa razem – suma I+II</b>	<b>6 094</b>

	<b>2017</b>
Przychody ze sprzedaży	16 806
Zysk/Strata netto za rok obrotowy	1
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	1
Otrzymane dywidendy od spółki współkontrolowanej	-
	<b>31.12.2017</b>
Aktywa netto spółki współkontrolowanej	1 947
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Elit S.A.	51%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Elit S.A.	765





<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	1 024	607
odpisy aktualizujące zapasy i należności	793	570
przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	192	195
rezerwy na premie i nagrody	89	69
rezerwy na urlopy	150	111
różnica między podatkową i bilansową wartością kosztów sprzedaży towarów i materiałów	2 707	2 477
strata podatkowa	6 393	4 909
pozostałe	178	128
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>11 526</b>	<b>9 066</b>

W sierpniu 2017 Spółka TIM S.A. złożyła korektę deklaracji CIT8 za 2015 rok w której wykazała zwiększenie straty podatkowej o 7 891 tys. zł i korektę za 2016 rok, w której wykazała zmniejszenie dochodu do opodatkowania o 1 799 tys. zł. Korekty pozostały bez wpływu na wartość ogółem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, miały z kolei wpływ na poszczególne jego składniki, tj. bonusy od dostawców i stratę podatkową.

Na rok 2018 oraz kolejne lata strategia działalności Grupy Kapitałowej TIM zakłada dalszy wzrost skali działalności oraz poprawę rentowności, sprzedaż aktywów niezwiązanych z działalnością podstawową. Biorąc pod uwagę przygotowane na tej bazie projekcje finansowe dochód do opodatkowania jaki Grupa wygeneruje w kolejnych okresach umożliwi pełne rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych.

#### NOTA 9

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Materiały	432	553
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty gotowe	-	10
Towary	97 760	88 996
Zaliczki na dostawy	-	138
<b>Razem</b>	<b>98 192</b>	<b>89 697</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku towary o wartości bilansowej 46 119 tys. zł są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznaniem Emitentowi kredytem (szczegóły w notce 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 2017 roku. Na mocy aneksu z dnia 28 lutego 2018 roku suma zabezpieczenia została zwiększona do kwoty 22 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku towary o wartości bilansowej 44 254 tys. zł były przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanymi Emitentowi kredytami oraz wystawieniem gwarancji bankowej.



## NOTA 10

**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:	138 159	115 655	14 617	2 588	5 299
do 12 miesięcy	138 159	115 655	14 617	2 588	5 299
Odpis aktualizujący należności	2 366	-	-	-	2 366
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	135 793	115 655	14 617	2 588	2 933
Należności publiczno-prawne	1 808	1 808	-	-	-
Należności pozostałe	5 065	5 052	-	-	13
<b>Razem</b>	<b>142 666</b>	<b>122 515</b>	<b>14 617</b>	<b>2 588</b>	<b>2 946</b>

**Stan na 31.12.2016**

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2016	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:*	126 014	111 955	9 330	1 814	2 915
do 12 miesięcy*	126 014	111 955	9 330	1 814	2 915
Odpis aktualizujący należności	2 241	-	-	199	2 042
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	123 773	111 955	9 330	1 615	873
Należności publiczno-prawne	4 861	4 861	-	-	-
Należności pozostałe	6 557	6 557	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>135 191</b>	<b>123 373</b>	<b>9 330</b>	<b>1 615</b>	<b>873</b>

\*Dane skorygowane o 8.444 tys. zł w związku z kompensatą rozrachunków z tytułu faktoringu

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 241	<b>2 021</b>
zwiększenie z tytułu	517	669
odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	517	669
zmniejszenie z tytułu	392	449
umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	156	271
zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	236	178
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu</b>	<b>2 366</b>	<b>2 241</b>

## NOTA 11

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	3 307	908
Środki pieniężne w drodze	60	27
Lokaty do 3 miesięcy	10 114	7 436
<b>Razem</b>	<b>13 481</b>	<b>8 371</b>

## NOTA 12

<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 125	1 314
polisy ubezpieczeniowe	219	248
koszty usług obcych	712	-
roczny serwis IT	-	523
rozliczenie nagród marketingowych	-	338
pozostałe	194	205
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 125</b>	<b>1 314</b>



## NOTA 13

<b>Kapitał akcyjny</b>		<b>31.12.2017</b>				
wartość nominalna jednej akcji w PLN	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 urzylejowania 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.						22199
<b>Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN</b>						<b>22199</b>

NOTA 14

<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	90 070	89 649
inny (wg rodzaju)	26	421
zbycie akcji własnych jednostki zależnej	26	421
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>90 096</b>	<b>90 070</b>

NOTA 15

<b>Kapitał rezerwow</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Stan na początek okresu	14 131	14 357
inny	330	(226)
przeznaczony na pokrycie strat	-	(226)
przeniesienie na kapitał rezerwow i zapasowy	330	-
<b>Kapitał rezerwow, razem</b>	<b>14 461</b>	<b>14 131</b>

NOTA 16

<b>Fundusz dywidendowy</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Stan na początek okresu	57 489	57 489
Stan na koniec okresu	57 489	57 489
<b>Fundusz dywidendowy, razem</b>	<b>57 489</b>	<b>57 489</b>

NOTA 17

<b>Kapitał z opcji pracowniczych</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Stan na początek okresu	4 705	4 705
Stan na koniec okresu	4 705	4 705
<b>Kapitał z opcji pracowniczych, razem</b>	<b>4 705</b>	<b>4 705</b>



## NOTA 18

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
Grupa Rotopino.pl S.A.	10 371	15 520	1 602	6 347	56 601	(665)	(4)
Sun Electro Sp. z o.o.* - Grupa na dzień 31.12.2017 posiada 100% udziałów	5	1 707	-	950	5 966	(73)	-
<b>SUMA</b>	<b>10 376</b>	<b>17 227</b>	<b>1 602</b>	<b>7 297</b>	<b>62 567</b>	<b>(738)</b>	<b>(4)</b>

Nazwa jednostki zależnej	% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	% praw głosu posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	Wartość udziałów niekontrolujących na 1 stycznia 2017 roku	Wynik finansowy za okres przypisany udziałowcom niekontrolującym	Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Nabywanie/sprzedaż spółek/akcji własnych	Wartość udziałów niekontrolujących na 31 grudnia 2017 roku
Grupa Rotopino.pl S.A.	25,89%	25,89%	4 818	(172)	-	(1)	-	4 645
Sun Electro Sp. z o.o.* - Grupa na dzień 31.12.2017 posiada 100% udziałów	30,92%	30,92%	258	25	-	-	(283)	-
<b>SUMA</b>			<b>5 076</b>	<b>(147)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(283)</b>	<b>4 645</b>

Szczegółowe informacje w zakresie nabywania udziałów spółek w Grupy Kapitałowej TIM zawarto w punkcie X.8 „Informacji dodatkowej”

<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	5 567	5 012
naliczone odsetki	-	-
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	4 852	3 356
pozostałe	10	31
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>10 429</b>	<b>8 399</b>

NOTA 20

**Stan na 31.12.2017**

<b>Struktura zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>Wartość na dzień 31.12.2017</b>	<b>Zobowiązania bieżące</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy</b>
Kredyty i pożyczki	1 498	1 498	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 790	3 790	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	157 624	154 712	1 278	460	1 174
Zobowiązania publiczno-prawne	3 643	3 643	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 086	2 086	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 907	2 907	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>171 548</b>	<b>168 636</b>	<b>1 278</b>	<b>460</b>	<b>1 174</b>



**Stan na 31.12.2016**

Struktura zobowiązań krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2016	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Kredyty i pożyczki	518	518	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 147	3 147	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	134 969	133 565	249	205	950
do 12 miesięcy	134 969	133 565	249	205	950
Zobowiązania publiczno-prawne	3 327	3 327	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 270	2 270	-	-	-
Zobowiązania finansowe*	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 192	1 319	-	-	873
<b>Razem</b>	<b>146 423</b>	<b>144 146</b>	<b>249</b>	<b>205</b>	<b>1 823</b>

\*Dane skorygowane o 8.444 tys. zł w związku z kompensatą rozrachunków z tytułu faktoringu

<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2017</b>			
Spółka z Grupy TIM	TIM S.A	TIM S.A.	Rotopino.pl S.A.
nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	mBank SA	PKO Bank Polski
siedziba	ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18, 00-923 Warszawa	ul. Puławska 15, 02- 515 Warszawa
kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł	<b>10.000</b> <b>(limit)</b>	<b>12.000</b> <b>(limit)</b>	2.000 <b>(limit)</b>
kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł pozostała do spłaty	-	-	<b>1.498</b>
warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie stałe
termin spłaty	<b>02.02.2018</b>	<b>27.07.2018</b>	<b>16.04.2018</b>
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	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4 mln zł
inne	Umowa została aneksowana dnia 17.01.2018 – termin spłaty umowy o kredyt w rachunku bieżącym wydłużono do 01.02.2019. Na mocy aneksu z 28.02.2018 kwota zastawu rejestrowego została zwiększona do 22 mln zł w związku z otwarciem linii gwarancyjnej.		

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

Ryzyka i działania podejmowane w celu ich minimalizowania są opisane w punkcie 5 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TIM za 2017 rok.

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (Z WYŁĄCZENIEM PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH)</b> <b>(struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b> <b>(skorygowane)</b>
w walucie polskiej	170 509	143 709
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 039	2 714
wartość w tys. euro	250	613
po przeliczeniu na tys. zł	1 039	2 714
<b>Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem</b>	<b>171 548</b>	<b>146 423</b>



NOTA 21

<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
stan na początek okresu	1 478	1 745
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	235	-
rezerwy na urlopy	650	492
rezerwy na nagrody	377	990
inne	216	263
zwiększenia z tytułu:	1 203	1 061
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	235
rezerwy na urlopy	457	283
rezerwy na nagrody	425	327
inne	321	216
wykorzystanie	531	1 328
rezerwy na urlopy	-	125
rezerwy na nagrody	-	940
inne	531	263
rozwiązanie z tytułu:	279	-
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	71	-
rezerwy na urlopy	55	-
transfer	153	-
stan na koniec okresu	1 871	1 478
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	164	235
rezerwy na urlopy	1 052	650
rezerwy na nagrody	802	377
transfer - przeniesienie do rezerw długoterminowych	(153)	-
inne	6	216



**VII. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**
**NOTA 22**

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016 (skorygowane)</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	705 991	660 729
towary handlowe sprzedaż hurtowa	654 150	624 021
towary handlowe sprzedaż detaliczna	51 841	36 708
Przychody ze sprzedaży usług	13 181	6 684
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>719 172</b>	<b>667 413</b>
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
przychody ze sprzedaży krajowej	681 092	633 268
wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	24 899	27 461
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>705 991</b>	<b>660 729</b>

**NOTA 23**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - INNE</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016 (skorygowane)</b>
odpisane, przedawnione zobowiązania	611	-
zwrot kosztów sądowych	94	79
odsprzedaż usług	103	147
otrzymane odszkodowania	44	40
inne	128	390
<b>Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem</b>	<b>980</b>	<b>656</b>

**NOTA 24**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - INNE</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016 (skorygowane)</b>
koszty sądowe	13	25
darowizny	64	17
kary umowne i odszkodowania	20	12
spisane pozostałych wierzytelności	83	183
utrzymanie najmowanych powierzchni	96	163
spisanie VAT	333	-
reklamacje	226	-
Inne	614	510
<b>Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem</b>	<b>1 449</b>	<b>910</b>



NOTA 25

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	155	334
pozostałe odsetki	155	334
od pozostałych jednostek	155	334
Inne przychody finansowe	2	-
pozostałe	2	-
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>157</b>	<b>334</b>

NOTA 26

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Koszty finansowe z tytułu odsetek	760	452
od kredytów i pożyczek	41	43
dla jednostek pozostałych	41	43
pozostałe odsetki	719	409
dla jednostek pozostałych	719	409
Inne koszty finansowe	495	455
z tytułu różnic kursowych	199	34
zrealizowanych	83	25
niezrealizowanych	116	9
pozostałe, w tym:	296	421
koszty faktoringowe	266	266
inne	30	155
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 255</b>	<b>907</b>



<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	-	-
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(431)	1 368
Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony, razem	(431)	1 368
Podatek dochodowy, razem	(431)	1 368

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Zysk (strata) brutto	(4 270)	3 041
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	5 705	5 454
różnice kursowe z wyceny bilansowej	73	(9)
bonusy od dostawców i dla klientów	5 227	3 184
rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	1 061	947
amortyzacja niepodatkowa	(3 245)	(1 905)
opcje pracownicze	(130)	100
wynagrodzenie z ZUS przesunięcia wypłat	31	269
czynsz od umów leasingu operacyjnego	(57)	(85)
odpisy aktualizujące	161	299
utworzenie i rozwiązanie rezerw	174	2 161
odpis na PFRON	286	200
darowizny	16	17
koszty reprezentacji i reklamy	526	321
inne	1 582	(45)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	1 435	8 495
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(9 853)	(13 895)
rozliczenie strat podatkowych	(9 853)	(13 895)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk) po uwzględnieniu zwiększeń, zaniechań, zwolnień, odliczeń i obniżek	(8 418)	(5 400)
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	-	-
wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-
w tym podatek dochodowy od osób prawnych	-	-

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(431)	1 368
Podatek dochodowy odroczony, razem	(431)	1 368



NOTA 28

<b>WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	(3 690)	1 634
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 199	22 199
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(0,17)</b>	<b>0,07</b>
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	22 199	22 199
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(0,17)</b>	<b>0,07</b>

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





## VIII. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

### NOTA 29

Zmiana stanu należności wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości należności o kwotę 1 254 tys. zł w związku ze zmianą stanu należności inwestycyjnych.

### NOTA 30

Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zobowiązań o kwotę 612 tys. zł w związku ze zmianą stanu zobowiązań inwestycyjnych.

### NOTA 31

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach z działalności inwestycyjnej w pozycji „Inne wpływy finansowe” wykazano kwotę 3 670 tys. zł wynikającą z przepływu środków pieniężnych z tytułu leasingu zwrotnego.



**IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**
**NOTA 32**
**Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy**

Zarząd TIM S.A. na Walnym Zgromadzeniu TIM S.A. zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2017 zamierza złożyć wniosek o przeznaczenie zysku wypracowanego w 2017 roku na pokrycie straty z lat ubiegłych.

**NOTA 33**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Grupie Kapitałowej TIM zatrudnionych było na podstawie umowy o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty) 503 pracowników. Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego zatrudnienie wynosiło 461 pracowników.

<b>ZATRUDNIENIE PRZEZ AGENCJE PRACY TYMCZASOWEJ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ TIM</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
<b>Pracownicy Pionu Operacyjnego</b>		
Średnie zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	62	69
Koszty w tys. zł	4 910	3 111
Ujęcie w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Koszty usług obcych	Koszty usług obcych

**NOTA 34**

<b>WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁ)</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Wieczorkowski Krzysztof	30 000	35 000
Dzik Grzegorz	13 000	23 000
Kaczmarczyk Krzysztof	13 000	6 500
Kasperek Andrzej	19 500	13 000
Kusz Andrzej	19 500	23 000
Matusiak Maciej (do 21 czerwca 2016 roku)		10 236
Nowjalis Piotr (6 czerwca 2016 roku złożył rezygnację)		10 000
<b>Razem</b>	<b>95 000</b>	<b>120 736</b>

**NOTA 35**

<b>WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁ)</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Folta Krzysztof	626 866	777 433
Tokarczuk Piotr* od 24 marca 2017	364 413	-
Piekarczyk Artur	450 500	568 600
Posadzy Maciej (do 30 czerwca 2016 roku)	-	343 600
Anna Słobodzian-Puła	330 500	436 500
<b>Razem</b>	<b>1 772 279</b>	<b>2 126 133</b>

\* Szczegóły dotyczące składu Zarządu TIM S.A. w 2017 roku, zawarto w pkt I.1. „Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej”



**X. INFORMACJA DODATKOWA****1. RODZAJ ORAZ ZMIANY 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 31.12.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2017
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	3 408	5 340	4 083	4 665
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	1 167	4 823	3 691	2 299
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 241	517	392	2 366
II. Aktywa na podatek odroczony	9 066	2 460	-	11 526
III. Rezerwa na podatek odroczony	8 399	2 056	26	10 429
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	1 478	1 131	755	1 854
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	-	153	-	153

**2. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK FINANSOWY NETTO, PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIESTANDARDOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WPŁYW.**

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku w Grupie Kapitałowej TIM nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

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

**3. UMOWY GWARANCJI FINANSOWEJ ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WEDŁUG STANU NA 31.12.2017**

Dnia 14 lipca 2016 roku TIM S.A. zawarł 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 ww. okoliczność TIM S.A. poręczył 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 TIM S.A. podał 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, spółka 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 30 października 2017 roku mBank S.A. na zlecenie 3LP S.A. wystawił gwarancję ważną do dnia 8 listopada 2018 roku na zabezpieczenie ww. umowy najmu. Kwota gwarancji to 2,3 mln euro. Zabezpieczeniem zobowiązań wynikających z ww. gwarancji jest hipoteka ustanowiona na rzecz mBank S.A. na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8 do kwoty 3,5 mln euro oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez 3LP S.A.

Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 37/2017 z 30 października 2017 roku.

Dnia 24 listopada 2016 roku TIM S.A. zawarł 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 ww. okoliczność TIM S.A. poręczył 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. wstąpił 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. zawarł umowę warunkowego przejęcia praw i obowiązków jako zabezpieczenie za zobowiązania 3LP S.A., w związku z umowami z dnia 24 lutego 2017 roku zawartymi pomiędzy mLeasing Sp. z o.o., a TIM S.A. oraz 3LP S.A. Umowy dotyczyły transakcji leasingu zwrotnego, których przedmiotem było nabycie przez mLeasing Sp. z o.o. od 3LP S.A. aktywów wyposażenia Centrum Logistycznego w Siechnicach, w tym 3 przewijarek Kabelmat, systemu przenośników do wymienionych przewijarek oraz komputerów Dell i wag przemysłowych o łącznej wartości 3,4 mln zł. Łączna wartość zabezpieczenia to 3,1 mln zł.

Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 6/2017 z 28 lutego 2017 roku.

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. zawarł umowy warunkowego przejęcia praw i obowiązków z umów leasingu oraz wystawił weksel in blanco jako zabezpieczenie za zobowiązania 3LP S.A., w związku z umowami z tego samego dnia, zawartymi pomiędzy mLeasing Sp. z o.o. a TIM S.A. oraz 3LP S.A. Umowy dotyczyły transakcji leasingu finansowego, których przedmiotem jest nabycie przez mLeasing Sp. z o.o. od SSI SCHAFFER sp. z o.o. i DistriSort Projects B.V. aktywów wyposażenia Centrum Logistycznego w Siechnicach, w tym systemu przenośników SSI Schafer oraz Systemu sortującego Distri Sort o łącznej wartości 22,9 mln zł. Kwota poręczenia ww. umów to 7 mln zł.



Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 23/2017 z 14 czerwca 2017 roku.

Dnia 26 października 2017 roku TIM S.A. zawarł umowy warunkowego przejęcia praw i obowiązków z umów leasingu oraz wystawił weksel in blanco jako zabezpieczenie za zobowiązania 3LP S.A., w związku z umowami z tego samego dnia, zawartymi pomiędzy mLeasing Sp. z o.o. a TIM S.A. oraz 3LP S.A. Umowy dotyczyły transakcji leasingu zwrotnego, których przedmiotem jest nabycie przez mLeasing Sp. z o.o. od 3LP S.A. aktywów wyposażenia Centrum Logistycznego w Siechnicach, w tym dwóch wózków widłowych Linde V08- 02 seria 1110, trzech owijarek poziomych Plasticband ARTEMIS 50-3, trzech owijarek WMS Optimum 16,5 Slim-3, regałów półkowych Mecalux, regałów paletowych Mecalux, regałów paletowych przepływowych Mecalux o łącznej wartości 0,9 mln zł. Kwota poręczenia ww. umów to 0,6 mln zł.

Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 36/2017 z 27 października 2017 roku.

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 2017 roku 22 271 tys. zł.



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

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Udziały nienotowane	1	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	135 793	-
Środki pieniężne i lokaty	-	13 481	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	157 624
Kredyty	-	-	1 498
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	16 478
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1</b>	<b>149 274</b>	<b>175 600</b>

Instrumenty finansowe	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	155	(760)	(605)
Przychodach finansowych	155	-	155
Kosztach finansowych	-	(760)	(760)
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	(225)	(225)
Kosztach finansowych	-	(225)	(225)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	2	-	2
Przychodach finansowych	2	-	2
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(517)	-	(517)
Kosztach operacyjnych	(517)	-	(517)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	236	-	236
Kosztach operacyjnych	236	-	236
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(124)</b>	<b>(985)</b>	<b>(1 109)</b>

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym w Grupie nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych,



jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania instrumentów finansowych.

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





**5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Stan na 31.12.2017

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Centralne Biuro Obsługi Klienta	170 887	158 543	12 344							
Region Sprzedaży Gdańsk	104 829	84 993	19 836							
Region Sprzedaży Katowice	87 271	71 138	16 133							
Region Sprzedaży Opole	120 122	95 939	24 183							
Region Sprzedaży Warszawa	53 133	42 390	10 743							
Region Sprzedaży Wrocław	125 277	102 421	22 856							
Sprzedaż internetowa elektronarzędzi	56 403	46 846	9 557							
Pozostałe segmenty	1 250	608	642							
<b>Razem segmenty</b>	<b>719 172</b>	<b>602 878</b>	<b>116 294</b>							
<b>Razem</b>	<b>719 172</b>	<b>602 878</b>	<b>116 294</b>	<b>(3 172)</b>	<b>157</b>	<b>1 255</b>	<b>(4 270)</b>	<b>(431)</b>	<b>1</b>	<b>(3 838)</b>

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

**Region Sprzedaży Opole:** Bydgoszcz, Toruń, Wałbrzych, Opole

**Region Sprzedaży Katowice:** Częstochowa, Katowice, Łódź, Leszno

**Region Sprzedaży Gdańsk:** Poznań, Szczecin, Zielona Góra

**Region Sprzedaży Warszawa:** Warszawa

**Region Sprzedaży Wrocław:** Wrocław, Lublin, Radom

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

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

Po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2017 roku, nie było zmian w ww. strukturze.

## Stan na 31.12.2016

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Centralne Biuro Obsługi Klienta	165 605	154 386	11 219							
Region Sprzedaży Gdańsk	110 202	89 466	20 736							
Region Sprzedaży Katowice	80 626	66 225	14 401							
Region Sprzedaży Opole	95 754	78 841	16 913							
Region Sprzedaży Warszawa	53 788	43 743	10 045							
Region Sprzedaży Wrocław	109 362	90 345	19 017							
Sprzedaż internetowa elektronarzędzi	50 352	42 281	8 071							
Pozostałe segmenty	1 724	1 217	507							
<b>Razem segmenty</b>	<b>667 413</b>	<b>566 504</b>	<b>100 909</b>							
<b>Razem</b>	<b>667 413</b>	<b>566 504</b>	<b>100 909</b>	<b>3 614</b>	<b>334</b>	<b>907</b>	<b>3 041</b>	<b>1 368</b>	<b>1</b>	<b>1 674</b>

Podział segmentów działalności Grupy za rok 2016 jest analogiczny jak podział za rok 2017.

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

## 6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Przychody Grupy Kapitałowej TIM charakteryzują się sezonowością – w pierwszym półroczu realizowane jest około 40-45 % wartości rocznej sprzedaży.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku Grupa nie udzielała kredytów, pożyczek i gwarancji, z wyjątkiem poręczeń opisanych w pkt 3 powyżej.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku oraz do dnia publikacji, w Grupie Kapitałowej TIMnie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy oraz połączenia jednostek za wyjątkiem:

- ▶ Rotopino.IT S.r.l. z siedzibą w Mediolanie, Włochy – spółka ta została wyrejestrowana z rejestru przedsiębiorców w dniu 16 marca 2017 roku.
- ▶ Rotopino.FR SARL z siedzibą w Paryżu, Francja – spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku była w trakcie likwidacji. 19 lutego 2018 roku spółka została wykreślona z francuskiego rejestru handlowego.

Zarówno Rotopino.IT S.r.l. jak i Rotopino.FR nie prowadziły żadnej działalności operacyjnej.

Ponadto w dniu 19 maja 2017 roku TIM S.A. nabył 371 udziałów w spółce Sun Electro sp. z o.o. Po zawarciu transakcji, o której mowa powyżej, TIM S.A. posiada 100 % udziałów Sun Electro sp. z o.o., stanowiących 100 % kapitału zakładowego Sun Electro. sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2017 roku podjęta została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Elit S.A. uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Elit S.A. Zgodnie z wyżej wymienioną uchwałą kapitał zakładowy Elit S.A. został podwyższony z kwoty 1 500 000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych) o kwotę 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych), do kwoty 2 000 000,00 zł (dwa miliony złotych), poprzez emisję 500 000 (pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje nowej emisji, o której mowa powyżej, objęte zostały w następujący sposób:

- a) 255 000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy) Akcji serii B objęła spółka TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
- b) 245 000 (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy) Akcji serii B objęła spółka Elettronica Italiana Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej weszła w życie, po zarejestrowaniu ww. zmiany przez właściwy sąd rejestrowy, co nastąpiło w dniu 17 października 2017 roku.

Po zarejestrowaniu ww. zmiany przez sąd rejonowy struktura akcjonariatu Elit S.A. nie uległa zmianie, tj. spółka TIM S.A. posiada nadal 51% akcji Elit S.A., natomiast 49% procent akcji Elit S.A. posiada spółka Elettronica Italiana Sp. z o.o.



## 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 2017 do 31 grudnia 2017 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 ww. podmiotami, zwanymi dalej „Pozostałe podmioty powiązane”.

Powiązanie, o którym mowa powyżej, wynika z faktu, iż osoby zarządzające/nadzorujące TIM S.A. są członkami organów zarządzających/nadzorujących ELEKTROTIM S.A. i SONEL S.A. oraz posiadają akcje w ww. podmiotach.

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2017 - 31.12.2017	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	5 067	2	5 704
Sprzedaż towarów	1 620	-	3 115
Zakup usług	-	-	8
Sprzedaż usług	423	-	190
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	424
Pozostała sprzedaż	14	6	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku spółki Grupy Kapitałowej TIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.



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

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Grupy.

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

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2017 roku nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, nie licząc likwidacji spółki Rotopino.FR SARL o czym jest mowa w pkt X.8 „Informacji dodatkowej”.



**XI. Podpisy****PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-03-29	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
2017-03-29	Anna Słobodzian – Puła	Członek Zarządu	
2017-03-29	Piotr Tokarczuk	Członek Zarządu	

**PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-03-29	Anna Palczewska	Główny Księgowy	
2017-03-29	Anna Pochroń	Zastępca Głównego Księgowego	

