



Sprawozdanie Finansowe TIM S.A. 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 SPÓŁKI	2
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
III.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
IV.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
V.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
VI.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	39
VIII.	INFORMACJE DODATKOWE	44
IX.	PODPISY	53

I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

W dniu 17 maja 1994 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.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki od 1 stycznia 2017 roku do dnia 24 marca 2017 roku wchodziły następujące osoby:

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. wchodziły następujące osoby:

Funkcja w Zarządzie	Skład
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 wchodziły następujące osoby:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- ▶ Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”).
- ▶ Przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami).
- ▶ Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz.U. z 2018 roku poz. 395 z późniejszymi zmianami) w sprawach nie uregulowanych przez MSR i MSSF.

2.2. Założenie kontynuacji działalności

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

2.3. Format jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2017.

Zarząd spółki TIM S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe za 2017 rok do publikacji dnia 29 marca 2018 roku.

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

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

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

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

2.5. Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

Zmiany zasad rachunkowości

W 2017 roku Spółka 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 spółki zdecydował o odstąpieniu od stosowania ww. uproszczenia. Dla takich przypadków zobowiązanie handlowe zostało wykazane w dacie wystawienia faktury VAT.

W 2017 roku Spółka 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 TIM S.A. Zmiany wykazano w pkt. 13 Informacji dodatkowych „Noty objaśniające do korekty błędu podstawowego i zmiany danych porównywalnych”.

2.6. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.6.1. Wartości niematerialne

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające 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. Spółka ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych o wartości początkowej powyżej 3500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3500 zł włącznie umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

2.6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- ▶ przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów);
- ▶ 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.

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

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

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

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

GRUPA I

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

Na majątek w grupie I składa się:

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

GRUPA II

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

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

GRUPA III

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

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

METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych rozkładając ich wartość na przestrzeni oszacowanego okresu ich

użytkowania metodą liniową lub degresywną. Metoda amortyzacji środków trwałych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego.

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

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

2.6.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Zgodnie z przyjętą zasadą polityki rachunkowości, Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych prawa wieczystego użytkowania gruntu traktując, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

2.6.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową. Przyjęta stawka amortyzacji powinna uwzględniać okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości. Zmiany stawek dokonuje się na zasadach opisanych w odniesieniu do środków trwałych w punkcie 2.6.2. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

2.6.5. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

2.6.6. Zapasy

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

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

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

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

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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

TIM S.A. otrzymuje od dostawców rabaty, upusty oraz inne płatności posprzedażne uzależnione 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 TIM S.A. otrzymała/zarachowała 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 TIM S.A.

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

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

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

2.6.7. Należności

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

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

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

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

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

2.6.8 Zobowiązania i rezerwy

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

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

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

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

2.6.9. Opodatkowanie

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

2.6.10. Podatek bieżący

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

2.6.11. Podatek odroczony


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

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

2.6.12. Przychody ze sprzedaży

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

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

-  przeniesieniu z TIM S.A. na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;

- ▶ sędowaniu przez TIM S.A. funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- ▶ zaistnieniu możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- ▶ wystąpieniu prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją;
- ▶ zaistnieniu możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

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

2.7. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

2.7.1. Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące od 2017 roku

▶ Zmiana MSR 12 „*Podatek dochodowy*”

Zmiana doprecyzowuje 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. Zmiana ma zastosowanie retrospektywne.

Zmiana standardu pozostaje bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

▶ Zmiana MSR 7 „*Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*”

Zmiana zobowiązuje 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.

Zmiana standardu pozostaje bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.7.2. Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

2.7.3. Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2017 roku:

▶ MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*”

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.

Spółka zakończyła proces analizy wpływu MSSF 9 na jej sprawozdanie finansowe. MSSF 9 wpłynie na zmianę zasad opisanych w polityce rachunkowości Spółki odnoszących się do odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności. Zmiana ta jednak nie wpłynie istotnie na sprawozdanie finansowe za okres, w którym zostanie ona zastosowana po raz pierwszy.

■ 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 ujmują 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.

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

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

■ MSSF 16 „Leasing”

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

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

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych

wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów.

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

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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 Spółki:

- poz. „prawo do użytkowania składnika majątku” – wzrost o około 4000-5000 tys. zł;
- poz. „zobowiązania z tytułu leasingu” – wzrost o około 4000-5000 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 Spółki 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 Spółki.

■ Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

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

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

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.

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

■ Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu.

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

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

Spółka 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 Spółki.

■ 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.

Spółka 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.

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

Spółka 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.

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
			(skorygowane)
Aktywa trwałe		106 097	104 717
Wartości niematerialne	1	9 516	8 905
Rzeczowe aktywa trwałe	2	920	1 423
Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	4	-	-
Aktywa finansowe		86 978	86 593
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pożyczki i należności		616	746
Pożyczki		-	-
Należności długoterminowe	5	616	746
Udziały i akcje w jednostkach	6	86 362	85 847
W jednostkach powiązanych		86 361	85 846
W jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Rozliczenia długoterminowe międzyokresowe		-	-
Aktywa na podatek odroczony	7	8 683	7 796
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe		232 204	211 065
Zapasy	8	86 663	81 330
Aktywa finansowe		144 898	128 869
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pożyczki i należności		132 171	125 379
Pożyczki		-	-
Należności krótkoterminowe	9	132 171	125 379
Należności z tytułu dostaw i usług		129 458	117 522
Należności publiczno-prawne, w tym:		985	2 374
Należności z tytułu podatku bieżącego		-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
Należności pozostałe		1 728	5 483
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	12 727	3 490
Rozliczenia międzyokresowe	11	643	866
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	-	-
Aktywa razem		338 301	315 782

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
			(skorygowane)
Razem kapitał własny		175 829	175 097
Kapitał akcyjny	13	22 199	22 199
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	93 037	93 037
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		-	-
Kapitały rezerwowe	15	13 541	13 541
Fundusz dywidendowy	16	57 489	57 489
Kapitał z opcji pracowniczych	17	4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(15 874)	(21 540)
Wynik finansowy za rok obrotowy		732	5 666
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
Zobowiązania długoterminowe		5 446	4 106
Rezerwa na podatek odroczony	18	5 324	4 077
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy długoterminowe		122	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	29
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		157 026	136 579
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	151 850	131 317
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	19	1 977	1 789
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	1 334	1 580
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	-	86
Zobowiązania finansowe	19	-	-
Zobowiązania pozostałe	19	526	723
Rezerwy krótkoterminowe	20	1 339	1 084
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		338 301	315 782

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Przychody ze sprzedaży	21	655 712	614 831
Przychody ze sprzedaży, w tym:		655 712	614 831
Przychody ze sprzedaży usług		5 331	4 592
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		650 381	610 239
II. Koszty działalności operacyjnej		655 011	611 761
Amortyzacja		3 636	4 291
Zużycie materiałów i energii		2 042	5 515
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		6 510	3 662
Usługi obce		62 925	43 730
Podatki i opłaty		151	274
Wynagrodzenia		21 553	24 586
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		4 930	5 488
Pozostałe koszty rodzajowe		3 229	3 518
Zmiana stanu produktów		377	(646)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		549 658	521 343
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		701	3 070
Pozostałe przychody operacyjne		1 380	10 297
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3	5 691
Odwroćenie się odpisów aktualizujących aktywa		-	188
Inne	22	1 377	4 418
Pozostałe koszty operacyjne		803	5 169
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z podstawową działalnością		-	1 010
Odpisy aktualizujące aktywa		-	-
Inne	23	803	4 159
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		1 278	8 198
Przychody finansowe, w tym:	24	152	310
Odsetki		152	310
Koszty finansowe, w tym:	24	338	571
Odsetki		27	141
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		1 092	7 937
Podatek dochodowy	25	360	2 271
D. Zysk (Strata) netto (C-I)		732	5 666
Całkowite dochody ogółem		732	5 666
Zysk (Strata) netto na jedną akcję		0,03	0,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,03	0,26

W 2016 roku TIM S.A. osiągał dochody z najmu nieruchomości, które w dniu 1 grudnia 2016 zostały przeniesione do 3LP S.A. w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Przychody w kwocie 1 184 tys. zł oraz koszty w kwocie 2 115 tys. zł prezentowane były odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych i pozostałych kosztach operacyjnych.

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 874)	-	175 097
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	732	732
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	732	732
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 874)	732	175 829

01.01.2016 - 31.12.2016	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2016	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(21 540)	-	169 431
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	5 666	5 666
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	5 666	5 666
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016	22 199	-	-	93 037	13 541	57 489	4 705	(21 540)	5 666	175 097

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
		(skorygowane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (Strata) netto	732	5 666
II. Korekty razem	11 745	(7 921)
Amortyzacja	3 636	5 301
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21	60
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3)	(5 691)
Zmiana stanu rezerw	1 624	773
Zmiana stanu zapasów	(5 333)	(15 805)
Zmiana stanu należności	(7 916)	(23 373)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 367	29 939
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(664)	1 057
Naliczony podatek dochodowy	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	13	(182)
III. Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej (I+II)	12 477	(2 255)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 261	18 607
Zbycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 261	1 452
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne	-	7 000
Z aktywów finansowych, w tym:	-	42
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	42
odsetki	-	42
Inne wpływy inwestycyjne	-	10 113
II. Wydatki	4 425	13 390
Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 910	11 035
Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne	-	236
Na aktywa finansowe, w tym:	515	102
w jednostkach powiązanych	515	102
w pozostałych jednostkach	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	2 017
III. Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 164)	5 217
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	76	13 521
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	12 888
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	55	492
Odsetki	21	141
III. Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej (I-II)	(76)	(13 521)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	9 237	(10 559)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 237	(10 559)
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 490	14 049
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	12 727	3 490
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2017	31.12.2016
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	9 516	8 254
Inne wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	651
Razem	9 516	8 905

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

NOTA 1B

Stan na 31.12.2017

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

Stan na 31.12.2016

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	17 537	456	17 993
Zwiększenia	3 114	3 380	6 494
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	3 114	3 380	6 494
darowizny	-	-	-
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-	-
Zmniejszenia	(4 974)	(3 185)	(8 159)
przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(4 974)	(71)	(5 045)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(3 114)	(3 114)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 677	651	16 328
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 085	-	9 085
Amortyzacja za okres	(1 662)	-	(1 662)
Zwiększenia	2 134	-	2 134
amortyzacja okresu bieżącego	2 134	-	2 134
Zmniejszenia	(3 796)	-	(3 796)
przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(3 796)	-	(3 796)
transfer	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 423	-	7 423
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 254	651	8 905

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwałe, w tym:	920	1 408
grunty	-	-
budynki i budowle	18	26
urządzenia techniczne i maszyny	616	1 078
środki transportu	165	147
inne środki trwałe	121	157
Środki trwałe w budowie	-	15
Razem	920	1 423

NOTA 2B
Stan na 31.12.2017

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

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	8 369	11 356	9 940	62 365
Zwiększenia	-	220	621	414	273	7 816	9 344
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	220	621	414	273	7 816	9 344
Zmniejszenia	(1 246)	(5 411)	(20 007)	(8 268)	(10 919)	(17 741)	(63 592)
zbycie	-	-	(130)	(2 856)	-	-	(2 986)
likwidacja	-	-	-	-	(6)	-	(6)
przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(1 246)	(5 411)	(19 877)	(5 412)	(10 913)	(15 924)	(58 783)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 817)	(1 817)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	31	6 846	515	710	15	8 117
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	927	10 526	4 470	2 600	-	18 523
Amortyzacja za okres	-	(922)	(4 758)	(4 102)	(2 047)	-	(11 829)
zwiększenia	-	153	1 368	555	412	-	2 488
amortyzacja okresu bieżącego	-	153	1 368	555	412	-	2 488
zmniejszenia	-	(1 075)	(6 126)	(4 657)	(2 459)	-	(14 317)
zbycie	-	-	(113)	(1 631)	-	-	(1 744)
likwidacja	-	-	-	-	(4)	-	(4)
przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	(1 075)	(6 013)	(3 026)	(2 455)	-	(12 569)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5	5 768	368	553	-	6 694
Odpisy z tytułu utraty w wartości na początek okresu	-	-	-	188	-	-	188
zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
w wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
rozwiązanie	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Odpisy z tytułu utraty w wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	26	1 078	147	157	15	1 423

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
własne	920	1 296
używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	127
Środki trwałe bilansowe	920	1 423

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

NOTA 2D

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
do 1 roku	3 391	2 145
od 1 roku do 5 lat	4 155	1 536
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	7 546	3 681

W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Spółka zawarła umowy dotyczące leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Przedmiotem leasingu operacyjnego jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu wymienionych umów Spółka w 2017 roku poniosła koszty czynszów w wysokości 2 578 tys. zł.

Ponadto Spółka posiada umowy najmu długoterminowego nieruchomości, w związku z którymi poniosła w 2017 roku koszty czynszów w wysokości 796 tys. zł.

NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	17	28 276
Zwiększenia	-	283
nabycie	-	283
transfer	-	-
inne	-	-
Zmniejszenia	17	28 542
sprzedaż	-	1 062
inne, w tym transfery do innych aktywów	17	27 480
inne	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	17
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17	9 272
Amortyzacja za okres	(17)	(9 255)
Zwiększenia:	-	679
amortyzacja okresu bieżącego	-	679
transfer	-	-
inne	-	-
Zmniejszenia	17	9 934
sprzedaż	-	647
inne, w tym transfery do innych aktywów	17	9 287
inne	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	17
Wartość netto na koniec okresu	0	0

NOTA 4

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	-	2 465
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	2 465
sprzedaż	-	1 106
transfer	-	1 359
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-
Amortyzacja za okres	-	-
Zwiększenia	-	-
sprzedaż	-	-
transfer	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	0	0

Do nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu Spółka kwalifikuje nieruchomości nie wykorzystywane do własnej podstawowej działalności. Z dniem 1 grudnia 2016 roku wszystkie nieruchomości inwestycyjne w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa zostały przekazane do spółki zależnej 3LP S.A.

NOTA 5

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
należności z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umów	208	-
pozostałe należności-kaucja	408	746
Należności długoterminowe brutto	616	746
odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe netto	616	746

NOTA 6

UDZIAŁY I AKCJE (zł)	ilość	wartość na 31.12.2017
udziały i akcje w jednostkach powiązanych	67 531 840	86 360 858
ROTOPINO.PL S.A.	7 410 640	21 479 729
Sun Electro Sp. o.o.	1 200	1 086 278
Elit S.A.	1 020 000	1 022 550
3LP S.A.	59 100 000	62 772 301
pozostałe	20	1 300
Udziały i akcje razem	67 531 860	86 362 158

Na aktywa finansowe w postaci akcji i udziałów w spółkach zależnych składają się akcje spółki ROTOPINO.PL S.A., Elit S.A. i 3LP S.A. oraz udziały Sun Electro Sp. o.o. wycenione w cenie nabycia.

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości akcji spółki 3LP S.A. oraz ROTOPINO.PL S.A., które nie wykazały utraty wartości. Jednocześnie Zarząd Spółki oświadcza, że nie ma przesłanek do utraty wartości akcji/udziałów pozostałych spółek.

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

Przeprowadzony test na utratę wartości akcji spółki 3LP S.A. polegał na porównaniu wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. W przypadku akcji 3LP S.A. wykazywanych w sprawozdaniu finansowym TIM S.A. za wartość odzyskiwalną przyjęto wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została ustalona w oparciu o prognozy przepływów pieniężnych do roku 2022 metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz stosując metodę dochodową DCF zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty spółki 3LP S.A. zostały zaprognozowane przez zarząd 3LP S.A. w oparciu o strategię i plany rozwojowe. Bieżącą wartość przepływów pieniężnych i wartości rezydualnej ustalono przy wykorzystaniu średnioważonego kosztu kapitału WACC. Otrzymany wynik wyceny został powiększony o wartość środków pieniężnych oraz aktywów nieoperacyjnych oraz pomniejszony o dług odsetkowy, których wartość według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła odpowiednio 51 000,00 zł, 19 315 000,00 zł i 16 478 000,00 zł. Wartość godziwa kapitałów własnych 3LP S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku oszacowana metodą dochodową wyniosła 82 226 911,02 zł. Wartość bilansowa akcji spółki 3LP S.A. wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 59 100 000,00 zł, zatem test nie wykazał utraty wartości akcji.

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

Przeprowadzony test na utratę wartości akcji spółki ROTOPINO.PL S.A. polegał na porównaniu wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. W przypadku akcji ROTOPINO.PL S.A. wykazywanych w sprawozdaniu finansowym TIM S.A. za wartość odzyskiwaną przyjęto wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Wartość godziwą pomniejszoną 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 i EBITDA w roku 2017 oraz 2018 wyceniona została wartość akcji 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.

Podsumowując, 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 godziwą 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 akcji.

NOTA 7

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2017	31.12.2016
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	930	523
bonusy od dostawców	2 707	2 477
odpisy aktualizujące zapasy i należności	747	536
przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	143	146
rezerwy na prawdopodobne koszty	53	36
rezerwy na urlopy	136	101
rezerwy na premie i nagrody	89	69
strata podatkowa	3 878	3 908
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	8 683	7 796

W sierpniu 2017 roku Spółka 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 TIM S.A zakłada dalszy wzrost skali działalności Spółki oraz poprawę rentowności. Biorąc pod uwagę przygotowane projekcje finansowe, dochód do

opodatkowania, jaki Spółka wygeneruje w kolejnych okresach, umożliwi pełne rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych.

NOTA 8

ZAPASY	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	432	520
Towary	86 231	80 810
Razem	86 663	81 330

Na dzień 31 grudnia 2017 roku towary o wartości bilansowej 46 119 tys. zł były przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanym Emitentowi kredytem (szczegóły w notcie 19C). 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 9**Stan na 31.12.2017**

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

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

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:*	119 557	106 574	9 082	1 047	2 854
do 12 miesięcy*	119 557	106 574	9 082	1 047	2 854
Odpis aktualizujący należności	2 035	-	-	-	2 035
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	117 522	106 574	9 082	1 047	819
Należności publiczno - prawne	2 374	2 374	-	-	-
Należności pozostałe	5 483	5 483	-	-	-
Razem	125 379	114 431	9 082	1 047	819

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

NOTA 9A

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2017	31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 035	1 993
zwiększenie z tytułu	452	470
odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	452	470
zmniejszenie z tytułu	392	428
zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	236	178
umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	156	250
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	2 095	2 035

NOTA 10A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 601	27
Środki pieniężne w drodze	12	27
Lokaty do 3 miesięcy	10 114	3 436
Razem	12 727	3 490

NOTA 10B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa)	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	12 211	3 490
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	516	-
wartość w tys. euro	144	-
po przeliczeniu na tys. zł	516	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	12 727	3 490

NOTA 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
polisy ubezpieczeniowe	557	130
opieka serwisowa	77	398
pozostałe	9	338
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	643	866

NOTA 12

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku TIM S.A. nie wykazywała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

NOTA 13

KAPITAŁ AKCYJNY		31.12.2017				
wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1
seria/emisja	A	B	C	D	F	E
rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
rodzaj 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. zł	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	przeniesienie środków z kapitału zapasowego	gotówka	gotówka
data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009
prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009
liczba akcji, razem w tys. szt.				22 119		
Kapitał zakładowy, razem				22 199		

NOTA 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017	31.12.2016
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej utworzony ustawowo	93 037	93 037
utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	93 037	93 037

NOTA 15

KAPITAŁ REZERWOWY	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	13 541	13 541
utworzony z podziału zysku	-	-
z umorzenia akcji własnych poniżej wartości nominalnej	-	-
z przeniesienia na fundusz dywidendowy	-	-
przeznaczony na pokrycie strat	-	-
Kapitał rezerwowy, razem	13 541	13 541

NOTA 16

FUNDUSZ DYWIDENDOWY	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	57 489	57 489
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
Fundusz dywidendowy, razem	57 489	57 489

NOTA 17

KAPITAŁ Z OPCJI PRACOWNICZYCH	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	4 705	4 705
stan na koniec okresu	4 705	4 705
Kapitał z opcji pracowniczych, razem	4 705	4 705

NOTA 18

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2017	31.12.2016	Wpływ na wynik
odsetki od pożyczek	-	-	-
szacowane bonusy od dostawców	4 852	3 356	(1 496)
różnica przejściowa pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	471	716	245
leasing finansowy	-	2	2
pozostałe przychody operacyjne (nota obciążeniowa)	1	3	2
Razem	5 324	4 077	(1 247)

NOTA 19A**Stan na 31.12.2017**

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

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 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86	86	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131 317	129 949	221	197	950
do 12 miesięcy	131 317	129 949	221	197	950
Zobowiązania publiczno-prawne	1 789	1 789	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 580	1 580	-	-	-
Zobowiązania finansowe*	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	723	723	-	-	-
Razem	135 495	134 127	221	197	950

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

NOTA 19B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	31.12.2017	31.12.2016 (skorygowane)
w walucie polskiej	155 163	133 949
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	524	1 546
wartość w tys. euro	126	349
po przeliczeniu na tys. zł	524	1 546
wartość w tys. dolarów	-	-
po przeliczeniu na tys. zł	-	-

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem	155 687	135 495
---	----------------	----------------

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

NOTA 19C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	31.12.2017	31.12.2017
nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	mBank S.A.
siedziba	ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18, 00-923 Warszawa
kwota kredytu/pozyczki wg umowy w tys. zł	10 000 (limit)	12 000 (limit)
kwota kredytu/pozyczki wg umowy w tys. zł pozostała do spłaty	-	-
warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne
termin spłaty	02.02.2018	27.07.2018
zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 20 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (przedmiot zastawu to zapas towarów- artykułów elektrotechnicznych), wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w zakresie zobowiązania wydania przedmiotu zastawu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln zł.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18 mln zł
inne	Umowa została aneksowana dnia 17 stycznia 2018 roku- termin spłaty umowy o kredyt w rachunku bieżącym wydłużono do 1 lutego 2019 roku	-

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

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

NOTA 20

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	1 084	1 729
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	530	492
rezerwy na premie i nagrody	364	990
transfer	-	-
inne	190	247
zwiększenia z tytułu:	902	667
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	221	163
rezerwy na premie i nagrody	404	314
transfer	-	-
inne	277	190
wykorzystanie	492	1 312
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	-	125
rezerwy na premie i nagrody	302	940
inne	190	247
rozwiązanie z tytułu:	155	-
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	33	-
rezerwy na premie i nagrody	-	-
transfer (przeniesienie do rezerw długoterminowych)	122	-
inne	-	-
stan na koniec okresu	1 339	1 084
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	718	530
rezerwy na premie i nagrody	466	364
transfer (przeniesienie do rezerw długoterminowych)	(122)	-
inne	277	190

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 21A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, MATERIAŁÓW i USŁUG (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	650 381	610 239
towary handlowe sprzedaż hurtowa	644 918	609 018
towary handlowe sprzedaż detaliczna	5 463	1 221
przychody ze sprzedaży usług	5 331	4 592
Przychody netto ze sprzedaży, razem	655 712	614 831

NOTA 21B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG (struktura terytorialna)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
przychody ze sprzedaży krajowej	648 378	609 910
wewnątrzspółnotowa dostawa towarów	2 003	329
przychody ze sprzedaży usług	5 331	4 592
Przychody netto ze sprzedaży, razem	655 712	614 831

NOTA 22

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
zwrot kosztów sądowych	94	79
odpisane, przedawnione zobowiązania	611	-
czynsz za wynajem nieruchomości inwestycyjnej oraz odsprzedaż usług	606	4 116
otrzymane odszkodowania	28	30
inne	38	193
Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem	1 377	4 418

NOTA 23

INNE POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
koszty sądowe	13	25
koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	-	3 854
darowizny	64	12
wartość zlikwidowanych środków trwałych	-	2
kary umowne i odszkodowania	1	-
koszty związane ze sprzedażą samolotu	53	-
spisany VAT	333	-
utrzymanie najmowanych powierzchni	96	-
inne	243	266
Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem	803	4 159

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentowane są w kosztach działalności operacyjnej.

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

NOTA 23A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
odpisy aktualizujące wartość należności	60	41
odpisy aktualizujące wartości niematerialne i środków trwałych	-	(188)
odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 061	944
pozostałe odpisy	-	-
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	1 121	797

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentowane są w kosztach działalności operacyjnej.

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

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach. Zasady dokonywania odpisów aktualizujących aktywa oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały opisane w punkcie 2.6. Opisu istotnych zasad rachunkowości.

NOTA 24

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
I. ROŻNICE KURSOWE		
a) ujemne różnice kursowe	27	65
- zrealizowane	(1)	50
- niezrealizowane	28	15
b) dodatnie różnice kursowe	-	55
- zrealizowane	-	50
- niezrealizowane	-	5
Wynik na różnicach kursowych (1b- 1a)	(27)	(10)
II.PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	152	310
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	152	310
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	152	310
III.INNE PRZYCHODY FINANSOWE		
- inne	-	-
Inne przychody finansowe, razem	-	-
IV.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	13	43
- dla jednostek pozostałych	13	43
b) pozostałe odsetki	14	98
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla jednostek pozostałych	14	98
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	27	141
V.INNE KOSZTY FINANSOWE		
- prowizja z umowy faktoringowej	225	270
- pozostałe	59	150
Inne koszty finansowe, razem	284	420
VI. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ /I+II+III-IV-V+VI/	(186)	(261)

NOTA 25

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	-	-
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(360)	(2 271)
Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony, razem	(360)	(2 271)
Podatek dochodowy, razem	(360)	(2 271)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk (strata) brutto	1 092	7 937
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	8 807	5 530
odpisy aktualizujące zapasy	1 061	947
bonusy od dostawców i dla klientów	5 087	3 323
odpisy aktualizujące należności	97	100
amortyzacja niepodatkowa	1 077	(461)
utworzenie i rozwiązywanie rezerw	377	(646)
wynagrodzenie z ZUS przesunięcia wypłat	(13)	(116)
przychody/koszty ze sprzedaży w innym okresie	(130)	-
różnice kursowe z wyceny bilansowej	(13)	11
koszty majątku trwałego	-	1 834
odpis na PFRON	119	99
darowizny	64	12
koszty reprezentacji i reklamy	515	311
inne	566	116
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	9 899	13 467
Odliczenia od podstawy opodatkowania	9 899	13 467
rozliczenia straty za lata ubiegłe	9 851	13 467
darowizny	48	-
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-

NOTA 26

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI 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 27

BILANSOWA ZMIANA NALEŻNOŚCI	(6 662)
zmiana stanu należności inwestycyjnych i zmiana stanu RMK	(1 254)
zmiana stanu należności w CF	(7 916)
BILANSOWA ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ	20 163
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	89
zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	115
zmiana stanu zobowiązań w CF	20 367

NOTA 28

STRUKTURA ZATRUDNIENIA W TIM S.A. WG STANU NA 31.12.2017 W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY		31.12.2017
Zarząd		4
Pracownicy Pionu Handlowego		211
Pracownicy Wydziałów Wspomagających		13
Pracownicy Pionu IT		6
Razem		234

NOTA 29

WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU (zł)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
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	-	10 236
Nowjalis Piotr	-	10 000
Razem	95 000	120 736

NOTA 30

WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM ZARZĄDU W 2017 ROKU (zł)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Folta Krzysztof	626 866	777 434
Tokarczuk Piotr (od 24 marca 2017 roku)	364 413	-
Piekarczyk Artur	450 500	568 600
Posadzy Maciej do 30.06.2016	-	343 660
Anna Słobodzian-Puła	330 500	436 500
Razem	1 772 279	2 126 194

VIII. INFORMACJE DODATKOWE

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

	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	3 202	5 204	4 083	4 323
Odpis aktualizujący zapasy	1 167	4 752	3 691	2 228
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 035	452	392	2 095
Aktywa na podatek odroczony	7 796	887	-	8 683
Rezerwa na podatek odroczony	4 077	1 247	-	5 324
Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	1 084	902	647	1 339
Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	-	122	-	122

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

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

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

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

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

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. wystawiła 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.

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 spółka 3LP S.A. wstąpiła w prawa korzystającego z leasingu, natomiast TIM S.A. solidarnie odpowiada za zobowiązania z tytułu leasingu na mocy weksli in blanco złożonych u leasingodawcy. Łączna wartość leasingowanych środków trwałych na podstawie umów z PKO Leasing S.A. to 6 mln zł.

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

Na mocy aneksów z 14 czerwca 2017 roku kwoty poręczeń z umów leasingu z mLeasing Sp. z o.o. zostały zmienione odpowiednio: dla umów z 14 czerwca 2016 roku z kwoty 14,4 mln zł na kwotę 11,2 mln zł, dla umowy z 24 listopada 2016 roku z kwoty 0,6 mln zł na kwotę 0,8 mln zł, dla umów z 24 lutego 2017 roku z kwoty 3,1 mln zł na kwotę 2,7 mln zł.

Dnia 14 czerwca 2017 roku TIM S.A. 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 7,0 mln zł. Na ww. okoliczność TIM S.A. poręczył weksle in blanco wystawione przez 3LP S.A. tytułem zabezpieczenia.

Dnia 26 października 2017 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.

Na 31 grudnia 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 22 271 tys. zł.

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

Stan na 31.12.2017

INSTRUMENTY FINANSOWE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	RAZEM
Akcje notowane	-	21 480	-	-	-	21 480
Udziały nienotowane	-	64 881	-	-	-	64 881
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	129 458	-	-	129 458
Środki pieniężne i lokaty	-	-	12 727	-	-	12 727
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	151 850	151 850
Kredyty	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	86 361	142 185	-	151 850	380 396

INSTRUMENTY FINANSOWE	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	148	(27)	121
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-
Przychodach finansowych	148	-	148
Kosztach finansowych	-	(27)	(27)
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	(225)	(225)
Kosztach finansowych	-	(225)	(225)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	(26)	-	(26)
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-
Przychodach finansowych	-	-	-
Kosztach finansowych	(26)	-	(26)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych ujęte w:	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(452)	-	(452)
Kosztach operacyjnych	(452)	-	(452)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	251	-	251
Kosztach operacyjnych	251	-	251
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-
Korekta sprzedaży z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-
Zysk/(strata) ze zbycia instrumentów finansowych ujęte w:	-	-	-
Kosztach według rodzaju	-	-	-
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-
Ogółem zysk / (strata) netto	(79)	(252)	(331)

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

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

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

5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stan na 31.12.2017

SEGMENTY	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Centralne Biuro Obsługi Klienta	171 965	160 114	11 851						
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	118 392	95 084	23 308						
Razem	655 712	549 658	106 054	1 278	152	338	1 092	360	732

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, Gdańsk

Region Sprzedaży Warszawa: Warszawa

Region Sprzedaży Wrocław: Wrocław, Lublin, Radom

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	Zysk (strata) netto
Centralne Biuro Obsługi Klienta	167 003	155 700	11 303						
Region Sprzedaży Gdańsk	110 202	89 466	20 736						
Region Sprzedaży Katowice	80 626	66 225	14 400						
Region Sprzedaży Opole	95 754	78 841	16 913						
Region Sprzedaży Warszawa	53 788	43 743	10 045						
Region Sprzedaży Wrocław	107 458	87 368	20 090						
Razem	614 831	521 343	93 487	8 198	310	571	7 937	2 271	5 666

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

6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku TIM S.A nie udzielał kredytów, pożyczek i gwarancji. Udzielone poręczenia zostały opisane w pkt. 3 Informacji dodatkowych.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku oraz do dnia publikacji, w Spółce nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki związane z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo, z uwagi na występujące powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

1. ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
2. SONEL S.A. z siedzibą w Świdnicy,

Zarząd TIM S.A. podaje do publicznej wiadomości informacje o transakcjach zawartych z 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	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	5 704
Sprzedaż towarów	-	3 115
Zakup usług	-	1
Sprzedaż usług	-	77
Pozostała sprzedaż	6	-

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 do 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zawierała transakcji nietypowych z podmiotami powiązanymi.

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

W okresie od 1 stycznia 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 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

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

Wszystkie znane zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zostały w nim ujęte.

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

AKTYWA	31.12.2016 (zatwierdzone)	Korekta	31.12.2016 (skorygowane)
Aktywa trwałe	104 717	-	104 717
Aktywa obrotowe	219 509	(8 444)	211 065
Zapasy	81 330		81 330
Aktywa finansowe:	137 313	(8 444)	128 869
Pożyczki i należności, w tym:	133 823	(8 444)	125 379
Pożyczki	-		-
Należności krótkoterminowe, w tym:	133 823	(8 444)	125 379
Należności z tytułu dostaw i usług	125 966	(8 444)	117 522
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	324 226	(8 444)	315 782

PASYWA	31.12.2016 (zatwierdzone)	Korekta	31.12.2016 (skorygowane)
Razem kapitał własny	175 097	-	175 097
Zobowiązania długoterminowe	4 106	-	4 106
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	145 023	(8 444)	136 579
Zobowiązania finansowe	8 444	(8 444)	-
Pasywa razem	324 226	(8 444)	315 782

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.12.2016 (zatwierdzone)	Korekta	01.01.2016 - 31.12.2016 (skorygowane)
--	---	----------------	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk (Strata) netto	5 666	-	5 666
Korekty razem	(5 551)	(2 370)	(7 921)
Zmiana stanu należności	(21 003)	(2 370)	(23 373)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	115	(2 370)	(2 255)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	18 607	-	18 607
Wydatki	13 390	-	13 390
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 217	-	5 217

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	-	-	-
Wydatki	15 891	(2 370)	13 521
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 370	(2 370)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 891)	2 370	(13 521)

Przepływy pieniężne netto, razem

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(10 559)	-	(10 559)
z tytułu odsetek naliczonych od lokat	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	14 049	-	14 049
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 490	-	3 490
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

IX. PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-03-29	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
2018-03-29	Piotr Tokarczuk	Członek Zarządu	
2018-03-29	Anna Słobodzian – Puła	Członek Zarządu	

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-03-29	Anna Palczewska	Główny Księgowy	
2018-03-29	Anna Pochroń	Zastępca Głównego Księgowego	