



**GRUPA KAPITAŁOWA TIM**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

Wrocław, 10 kwietnia 2020

## Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	27
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	29
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	30
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	32
VI.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	33
VII.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	57
VIII.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	61
IX.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	62
X.	INFORMACJA DODATKOWA .....	63
XI.	PODPISY.....	77

## I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa TIM (zwana dalej: „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 2 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest TIM S.A. (zwana dalej: „Spółką”, „Jednostką dominującą” lub „Emitentem”).

TIM S.A. sprawuje formalny nadzór nad wszystkimi spółkami należącymi do Grupy, a także odpowiada za ich strategię i koordynację działań.

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

#### Charakterystyka Jednostki dominującej w Grupie:

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Zarządu TIM S.A. wchodził:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Krzysztof Folta
Członek Zarządu	Piotr Nosal
Członek Zarządu	Piotr Tokarczuk

Dnia 25 marca 2019 roku Pani Anna Słobodzian-Puła – Członek Zarządu, złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 marca 2019 roku.

Dnia 1 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza TIM S.A. powołała w skład Zarządu TIM S.A. Pana Piotra Nosala, powierzając mu funkcję Członka Zarządu. W związku z tym odwołana została udzielona mu 2 lipca 2018 roku przez Zarząd TIM S.A. prokura łączna.



W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej TIM S.A. wchodził:

<b>Funkcja w Radzie Nadzorczej</b>	<b>Skład</b>
Krzysztof Wieczorkowski	Przewodniczący (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdnie finansowe za 2019 rok)
Grzegorz Dzik	Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdnie finansowe za 2020 rok)
Andrzej Kusz	Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdnie finansowe za 2021 rok)
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdnie finansowe za 2021 rok)
Leszek Mierzwa	Członek (mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdnie finansowe za 2020 rok)



## 2. Struktura Grupy Kapitałowej TIM

Skład Grupy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w tym spółki konsolidowane na 31 grudnia 2019 roku, przedstawia poniższa tabela:


Lp	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania z TIM S.A.	Akcjonariusze / Udziałowcy na dzień publikacji sprawozdania	Metoda konsolidacji / wyceny
	TIM S.A.	Wrocław	jednostka dominująca	23,20% Krzysztof Folta (wraz z żoną Ewą Folta) 13,51% Krzysztof Wieczorkowski 11,65% Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 7,05% Nationale Nederlanden OFE  44,59% pozostali akcjonariusze	pełna
<b>Jednostki zależne</b>					
1	ROTAPONO.PL S.A.	Bydgoszcz	jednostka zależna	100% TIM S.A.	pełna
2	3LP S.A.	Siechnice	jednostka zależna bezpośrednio	100% TIM S.A.	pełna

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Sun Electro Sp. z o.o. po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwały w sprawie zakończenia likwidacji postępowania likwidacyjnego Spółki. 25 lipca 2019 r. spółka Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

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

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

-  Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”).

### Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 10 kwietnia 2020 roku.

### Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku składa się z:



- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- danych objaśniających,
- pozostałych informacji dodatkowych.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2018.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na 31 grudnia 2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TIM, w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę jednakże w związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Grupa wskazuje, że powyższa okoliczność może wpłynąć negatywnie na działalność operacyjną; w tym w szczególności na: zapewnienie dostępności oferowanych materiałów i towarów, zabezpieczenie możliwości dostarczenia zamówień do klientów, popyt na towary oferowane przez Grupę, absencję pracowników Grupy, itp. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Grupy.

W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, Grupa na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.



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

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz jednostkowego sprawozdania finansowego TIM S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

## **Zmiany zasad rachunkowości**

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległy zmianie zasady polityki rachunkowości stosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2018, które miały istotny wpływ na przedstawione sprawozdanie finansowe. Zmiany zasad polityki rachunkowości dotyczą wdrożenia z dniem 1 stycznia 2019 zasad prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu zgodnie z MSSF 16. Szczegółowy zakres sposobu wdrożenia i zakres ujawnień przedstawiono w poniższych opisach dotyczących zastosowania nowych standardów oraz zmian do standardów i interpretacji w części dotyczącej MSSF 16 „Leasing”

## **Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji**

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

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

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM.

### **▼ *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.



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

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

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

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

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

- ▶ niekorygowanie danych porównawczych,
- ▶ ujęcie aktywa według przeliczenia wartości netto od początku trwania umowy (dla umów o niskiej wartości zastosowano uproszczenie polegające na ujęciu aktywa w kwocie bieżącą zobowiązania wynikającego z niespłaconych jeszcze rat wynajmu),
- ▶ ujęcie zobowiązania finansowego w kwocie stanowiącej wartość bieżącą zobowiązania wynikającego z niespłaconych jeszcze rat wynajmu,
- ▶ skutki ujawnienia są ujmowane w bieżącym okresie na zyskach zatrzymanych.
- ▶ na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka nie dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Spółka zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- ▶ opłaty z umów, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu, zamiast ujmować zobowiązania z tego tytułu,
- ▶ wykorzystano wiedzę zdobytą post factum przy ustalaniu okresu leasingu,
- ▶ w ramach podejścia portfelowego dla wszystkich umów leasingu samochodów Grupa zastosowała różne stopy dyskontowe. Kryterium, na podstawie którego przyjęto zróżnicowanie stóp była waluta kontaktu.

Nowy standard ma istotny wpływ na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień pierwszego zastosowania Grupa była leasingobiorcą w 151 umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od roku 2015 do roku 2031 r., na podstawie których przysługiwało jej prawo do użytkowania samochodów osobowych, powierzchni biurowych oraz magazynowych. Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.





Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa TIM prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdania finansowe w 2019 roku

Wpływ wdrożenia MSSF16 na wartość BO wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	Zmiana
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>73 614</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	72 526
Aktywo na podatek odroczony	1 088
<b>Aktywa razem</b>	<b>73 614</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>(4 640)</b>
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych - korekta zysków zatrzymanych	(5 728)
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych - wpływ na podatek odroczony	1 088
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>78 254</b>
Zobowiązania długoterminowe	71 981
Zobowiązania krótkoterminowe	6 273
<b>Pasywa razem</b>	<b>73 614</b>
Wpływ wdrożenia MSSF16 na wartość BZ wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	Zmiana
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>70 494</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	70 494
<b>Aktywa razem</b>	<b>70 494</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>78 367</b>
Zobowiązania długoterminowe	69 860
Zobowiązania krótkoterminowe	8 507
<b>Pasywa razem</b>	<b>78 367</b>
Wpływ wdrożenia MSSF16 na wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019	Zmiana
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(3 225)</b>
Amortyzacja	9 597
Usługi obce	(12 822)
<b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>3 225</b>
Przychody finansowe	(647)
Koszty finansowe	6 027
<b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>	<b>(3 449)</b>

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



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

Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania KIMSF 23 na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy. Zgodnie z przeprowadzoną analizą zastosowanie wymienionej interpretacji nie wpłynie istotnie na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

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

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

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

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

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

MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako



obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

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

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

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

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
- Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

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

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

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

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe, ponieważ Grupa nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

#### **Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie**

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

#### **Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy.**

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych



następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana dotyczy definicji przedsiębiorstwa i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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



Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsiębiorstw dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

#### ▼ **Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF**

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

#### ▼ **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

#### ▼ **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- ▼ doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- ▼ intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.



#### 4. Opis istotnych zasad rachunkowości

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

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

##### 4.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

###### 4.1.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem



kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej.

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

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

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

### ***Inwestycje w jednostki spółkontrolowane***

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

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

#### Wspólne przedsięwzięcie

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

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

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



### **Zasady sporządzania sprawozdania jednostkowego**

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

#### **4.1.2 Wartości niematerialne**

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa ustala okresy amortyzacji i roczne stawki amortyzacji uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych rozkładając je równomiernie na przestrzeni oszacowanego okresu ich użytkowania metodą liniową. Metoda amortyzacji wartości niematerialnych nie może być zmieniona w trakcie roku obrotowego. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych wartości początkowej powyżej 3.500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3.500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmujące:

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





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

#### 4.1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

#### Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu

Grupa zgodnie z MSSF 16 ujmuje aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie



rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

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

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Grupa 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, Grupa ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez Grupę oceniane jako leasing zgodnie z MSSF 16 i jako taki zostało potraktowane. Okres leasingu dla takich praw jest oceniany na ogólnych zasadach, przy czym ewentualny plan sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nie jest traktowany jako zakończenie umowy leasingowej. W związku z tym, że Grupa stosując po raz pierwszy MSSF 16 podjęła decyzję o zastosowaniu praktycznego rozwiązania i nie oceniła ponownie umów pod kątem tego, czy są leasingiem, prawa użytkowania wieczystego nabyte przed 2019 rokiem są traktowane na dotychczasowych zasadach, a więc jako grunty w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

Składniki majątku trwałego Grupa klasyfikuje według następujących zasad:

#### **GRUPA I**

Majątek trwały o wartości mniejszej lub równej 1.500 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 1.500 zł.

#### **GRUPA II**

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



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

### GRUPA III

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

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

### METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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

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

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

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

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



#### 4.1.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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



#### 4.1.5 Zapasy

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

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

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

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

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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

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

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

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

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

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

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

- ▶ w TIM S.A.:



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

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

▶ w Rotopino.pl S.A.:

▶ dla towarów będących w stałej ofercie magazynowej:

- odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące,
- odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 36 miesięcy;

▶ dla towarów niebędących w stałej ofercie magazynowej:

- odpis w wysokości 50% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 12 miesięcy,
- odpis w wysokości 100% wartości dla towarów zalegających dłużej niż 24 miesiące.

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

▶ w pozostałych spółkach:

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

#### 4.1.6 Należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w wartości wynikającej z MSSF 15 i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9), zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.



Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń Grupa 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 Grupy jest przeterminowane powyżej 180 dni. Wówczas odpis jest dokonywany w wysokości całego zobowiązania danego dłużnika wobec Grupy na dzień dokonania odpisu;
- ▶ odpis aktualizujący na należności ubezpieczone w firmie ubezpieczającej jest tworzony w wysokości "udziału własnego" Grupy.

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

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

#### **4.1.7 Zobowiązania i rezerwy**

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

Grupa nie tworzy rezerw na nagrody jubileuszowe, gdyż regulaminy wynagradzania spółek wchodzących w skład Grupy nie zawierają postanowień o wypłacie nagród jubileuszowych.

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych



przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

#### **4.1.8 Opodatkowanie**

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

##### **4.1.8.1 Podatek bieżący**

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

##### **4.1.8.2 Podatek odroczony**

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

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

##### **4.1.9 Przychody ze sprzedaży**

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

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





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

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

- ▶ łączenie kilku umów,
- ▶ zmiany umowy,
- ▶ metody pomiaru wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia,
- ▶ cena zmienna,
- ▶ prawa zwrotu,
- ▶ gwarancje,
- ▶ relacja zleceniodawca – pośrednik,
- ▶ opcje nabycia kolejnych dóbr lub usług,
- ▶ bezzwrotne opłaty płatne z góry,
- ▶ licencje i tantiemy,
- ▶ umowy odkupu,
- ▶ umowy komisu,
- ▶ sprzedaż ze wstrzymaną dostawą,
  - komponenty finansowe wbudowane w umowy z klientami (płatność odroczone lub płatność z góry),
  - wynagrodzenia niepieniężne,
  - koszty umowy, w tym koszty pozyskania umowy.

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

▶ Prawo do zwrotu

Grupa udziela klientom prawo zwrotu w terminie 14 dni licząc od:

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



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

📌 Bonusy potransakcyjne

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

📌 Gwarancje

Grupa jest zobowiązana sprzedać towar wolny od wad. Grupa nie udziela gwarancji na sprzedane przez siebie towary. Gwarancji udzielają producenci towarów lub ich autoryzowani przedstawiciele na terenie Polski.

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

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

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



## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwale</b>		<b>185 086</b>	<b>116 204</b>
Wartość firmy	1	5 702	5 863
Wartości niematerialne	2	15 034	15 999
Rzeczowe aktywa trwale	3	141 801	70 484
Nieruchomości inwestycyjne w tym:	4	12 083	12 477
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	5	1 704	1 704
Aktywa finansowe		201	1 490
Pożyczki i należności		200	1 489
Należności długoterminowe	6	200	1 489
Udziały i akcje w jednostkach		-	1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	7	-	-
Aktywa na podatek odroczony	8	8 561	8 187
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>283 388</b>	<b>247 503</b>
Zapasy	9	96 779	101 953
Aktywa finansowe		185 442	144 318
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pożyczki i należności		167 997	142 129
Należności krótkoterminowe	10	167 997	142 129
Należności z tytułu dostaw i usług		166 296	138 144
Należności publiczno-prawne		1 357	2 721
Należności z tytułu podatku bieżącego		311	1 092
Należności pozostałe		344	1 264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	17 445	2 189
Rozliczenia międzyokresowe	12	1 167	1 232
<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>6 315</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>468 474</b>	<b>370 022</b>



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>152 653</b>	<b>155 386</b>
Kapitał własny jednostki dominującej		152 653	155 389
Kapitał akcyjny	13	22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	71 913	72 111
Kapitały rezerwowe	15	14 461	14 461
Fundusz dywidendowy	16	33 294	36 400
Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		-	2
Kapitał z opcji pracowniczych	17	4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(7 934)	(8 476)
Wynik finansowy za rok obrotowy		19 565	15 094
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		(5 550)	(1 110)
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>102 715</b>	<b>36 121</b>
Rezerwa na podatek odroczony	18	10 853	10 560
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwy długoterminowe		253	199
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	l.3.	91 550	25 303
Zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		59	59
Przychody przyszłych okresów		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>213 106</b>	<b>178 515</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	1 639	799
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	181 840	157 219
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	19	7 090	5 487
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	2 398	2 057
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	l.3.	16 038	7 266
Zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania pozostałe	19	586	2 407
Rezerwy krótkoterminowe	20	3 510	3 262
Przychody przyszłych okresów		5	18
<b>Pasywa razem</b>		<b>468 474</b>	<b>370 022</b>



**III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21</b>	<b>890 035</b>	<b>830 264</b>
Przychody ze sprzedaży, w tym:		890 035	830 264
przychody ze sprzedaży usług		35 655	24 996
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		854 380	805 268
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>857 338</b>	<b>812 600</b>
Amortyzacja		20 474	11 205
Zużycie materiałów i energii		14 576	10 312
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		2 728	4 588
Usługi obce		55 025	60 486
Podatki i opłaty		1 092	1 036
Wynagrodzenia		44 581	40 418
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 344	9 033
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		7 300	5 406
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		884	281
Zmiana stanu produktów		639	995
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		701 579	669 121
<b>A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>32 697</b>	<b>17 664</b>
Pozostałe przychody operacyjne		739	8 037
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		46	4 559
Inne	22	693	3 478
Pozostałe koszty operacyjne		904	5 844
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		191	-
Odpisy aktualizujące aktywa		123	-
Inne	23	590	5 844
<b>B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)</b>		<b>32 532</b>	<b>19 857</b>
Przychody finansowe, w tym:	24	863	385
Odsetki		206	230
Koszty finansowe, w tym:	25	8 168	1 504
Odsetki		7 812	1 180
<b>C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)</b>		<b>25 227</b>	<b>18 738</b>
Podatek dochodowy	26	5 662	3 601
<b>D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności</b>		-	<b>(43)</b>
<b>E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)</b>		<b>19 565</b>	<b>15 094</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		-	3
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>19 565</b>	<b>15 097</b>
<b>Zysk (Strata) netto</b>			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		19 565	15 094
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		19 565	15 097
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
<b>Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>19 565</b>	<b>15 094</b>
Podstawowy zysk (zysk) na jedną akcję	27	0,88	0,68
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	27	0,88	0,68



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

01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej											
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Wynik netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
1) Stan na 31 grudnia 2018:	22 199	72 111	14 461	36 400	2	4 705	5 508	-	-	155 386	-	155 386
2) Korekta w wyniku ujęcia MSSF 16							(4 634)			(4 634)	-	(4 634)
2) inne korekty							95			95	-	95
Stan na 1 stycznia 2019 po przekształceniu	22 199	72 111	14 461	36 400	2	4 705	969	-	-	150 847	-	150 847
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	19 565	19 565	-	19 565
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	19 565	19 565	-	19 565
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	(198)	-	(3 108)	-	-	(8 903)	(5 550)	-	(17 759)	-	(17 759)
zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	(12 209)	-	-	-	(5 550)	-	(17 759)	-	(17 759)
przeniesienie na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	(198)	-	-	-	-	198	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	9 101	-	-	(9 101)	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>22 199</b>	<b>71 913</b>	<b>14 461</b>	<b>33 292</b>	<b>2</b>	<b>4 705</b>	<b>(7 934)</b>	<b>(5 550)</b>	<b>19 565</b>	<b>152 653</b>	<b>-</b>	<b>152 653</b>

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej												
01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Wynik netto	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 01.01.2018	22 199	90 096	14 461	57 489	(1)	4 705	(24 282)	-	-	164 667	4 645	169 312
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	3	-	-	-	15 094	15 097	-	15 097
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	15 094	15 094	-	15 094
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3	-	3
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	(17 985)	-	(21 089)	-	-	15 806	(1 110)	-	(24 378)	(4 645)	(29 023)
zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	(2 179)	-	-	-	-	-	-	-	(2 179)	(4 645)	(6 824)
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(15 806)	-	-	-	-	15 806	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>22 199</b>	<b>72 111</b>	<b>14 461</b>	<b>36 400</b>	<b>2</b>	<b>4 705</b>	<b>(8 476)</b>	<b>(1 110)</b>	<b>15 094</b>	<b>155 386</b>	<b>-</b>	<b>155 386</b>

**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>25 227</b>	<b>18 738</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>28 866</b>	<b>8 433</b>
Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli		-	-
Amortyzacja		20 474	11 205
Zyski i (straty) z tytułu różnic kursowych		(618)	2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		7 594	1 176
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		370	(4 625)
Zmiana stanu rezerw		595	1 568
Zmiana stanu zapasów		5 174	(3 761)
Zmiana stanu należności		(24 579)	414
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		23 723	(2 719)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		783	2 919
Inne korekty		4	2 390
Podatek dochodowy (zapłacony)/ zwrócony		(4 654)	(136)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>		<b>54 093</b>	<b>27 171</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>7 057</b>	<b>6 166</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 856	11
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	5 885
Zbycie aktywów finansowych		201	270
<b>II. Wydatki</b>		<b>6 125</b>	<b>13 253</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 054	5 994
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		71	410
Na aktywa finansowe, w tym:	28	-	6 824
w jednostkach powiązanych		-	6 824
nabycie aktywów finansowych		-	6 824
Inne wydatki inwestycyjne		-	25
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>932</b>	<b>(7 087)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>8 266</b>	<b>26</b>
Kredyty i pożyczki		8 266	26
Inne wpływy finansowe		-	-
<b>II. Wydatki</b>		<b>48 035</b>	<b>31 402</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		17 759	22 199
Spląty kredytów i pożyczek		7 426	725
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		15 050	7 302
Odsetki		7 800	1 176
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>(39 769)</b>	<b>(31 376)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>		<b>15 256</b>	<b>(11 292)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>15 256</b>	<b>(11 292)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>2 189</b>	<b>13 481</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>		<b>17 445</b>	<b>2 189</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania			63





**VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**
**NOTA 1**

<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Wartość brutto na początek okresu	5 863	5 863
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych		-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych		-
Inne zmiany	(161)	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 702	5 863
<b>Razem</b>	<b>5 702</b>	<b>5 863</b>

<b>Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
ROTOPINO.PL S.A.	5 702	5 702
Sun Electro Sp. Z o.o. w likwidacji	-	161
<b>Razem</b>	<b>5 702</b>	<b>5 863</b>

Test na utratę wartości Autorskich Praw Majątkowych oraz Oprogramowania, znajdujących się w posiadaniu Rotopino.pl S.A.

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

Wartość bilansowa Autorskich Praw Majątkowych wynosi 6.776,00 tys. zł, natomiast wartość z wyceny wyniosła 20.773,10 tys. zł. W rezultacie na dzień 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiła utrata wartości Autorskich Praw Majątkowych będących w posiadaniu Rotopino.pl S.A.

Wycena Oprogramowania wykorzystywanego przez Rotopino.pl S.A. w bieżącej działalności została przeprowadzona w oparciu o metodę kosztów odtworzeniowych na bazie historycznych kosztów faktycznie poniesionych na stworzenie Oprogramowania Rotopino.pl S.A. Ponadto suma wszystkich zaktualizowanych kosztów odtworzeniowych została skorygowana o utratę wartości Oprogramowania wynikającą z oszacowanego zużycia funkcjonalnego, technologicznego, ekonomicznego i materialnego. Wartość bilansowa Oprogramowania Rotopino.pl S.A. wynosi 2.235,59 tys. zł. Wartość godziwa tego składnika majątku na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 5.109,53 tys. zł, w związku z czym nie nastąpiła utrata wartości

Test na utratę wartości firmy

Test został przeprowadzony w oparciu o prognozy przyszłych przepływów pieniężnych przygotowanych przez Zarząd spółki Rotopino.pl S.A. metodą wartości użytkowej. Wycenę oparto na kalkulacji prognozowanych przepływów pieniężnych nieuwzględniających działalności finansowej ani



przepływów z tytułu podatków za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2024 roku. Przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty spółki Rotopino.pl S.A. zostały zaprognozowane przez Zarząd Rotopino.pl S.A. Bieżącą wartość przepływów pieniężnych i wartości rezydualnej ustalono przy wykorzystaniu rynkowej stopy dyskontowej (WACC – średniego ważonego kosztu kapitału) przed opodatkowaniem. Koszt kapitału własnego określono za pomocą modelu CAPM. Wartość kosztu kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2019 roku została przyjęta w całym okresie szczegółowej prognozy na tym samym poziomie, zgodnie z założeniem, że rynkowa struktura finansowania przedsiębiorstw działających w branży zbliżonej do Rotopino.pl S.A. jest strukturą docelową Spółki. Koszt kapitału obcego został wyznaczony jako ogólne oprocentowanie dla kredytów (wraz z kredytami bieżącymi) przedsiębiorstw niefinansowych na koniec grudnia na podstawie danych publikowanych przez Narodowy Bank Polski. Wartość rezydualna została wyznaczona na podstawie skorygowanego przepływu pieniężnego z 2024 roku. Suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnej, będąca wartością użytkową wyniosła 33.721,55 tys. zł.

Wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne - Rotopino.pl S.A. - na dzień 31 grudnia 2019 roku, oszacowana metodą wartości użytkowej, wyniosła 33.721,55 tys. zł. Wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne powiązanego z wartością firmy Spółki wykazywaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 18.818,00 tys. zł, zatem test nie wykazał utraty wartości firmy.

## NOTA 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2019	31.12.2018
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	6 268	8 589
Inne wartości niematerialne	6 785	7 194
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 981	216
<b>Razem</b>	<b>15 034</b>	<b>15 999</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozycji wartości niematerialne Grupy o nieokreślonym okresie użytkowania wykazane są wartości niematerialne Rotopino.pl S.A., które obejmują:

- ▶ Autorskie Prawa Majątkowe – stanowią zbiór nazw sklepów internetowych wraz z domenami i oznaczeniami graficznymi o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszącej 6.776,00 zł,
- ▶ Oprogramowanie – spersonalizowane oprogramowanie przeznaczone do zarządzania sklepami internetowymi o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszącej 2.235,59 zł.

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.



**Stan na 31.12.2019**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 169	8 572	216	28 957
Zwiększenia	411	-	1 915	2 326
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	411	-	1 930	2 341
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(15)	(15)
Zmniejszenia	-	(26)	(150)	(176)
likwidacja	-	(26)	-	(26)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(150)	(150)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 580	8 546	1 980	31 107
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 580	1 378	-	12 958
Amortyzacja za okres	2 609	383	-	2 992
Zwiększenia	2 609	409	-	3 018
amortyzacja okresu bieżącego	2 609	409	-	3 018
Zmniejszenia	-	(26)	-	(26)
likwidacja	-	(26)	-	(26)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 189	1 761	-	15 950
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-
Zwiększenia	(123)	-	-	(123)
Wykorzystanie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(123)	-	-	(123)
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>6 268</b>	<b>6 785</b>	<b>1 981</b>	<b>15 034</b>



**Stan na 31.12.2018**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	27 832	8 391	934	37 157
Zwiększenia	1 498	181	1 226	2 905
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	1 498	-	1 226	2 724
transfer z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	181	-	181
Zmniejszenia	(9 161)	-	(1 944)	(11 105)
likwidacja	(9 161)	-	-	(9 161)
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	1 944	(1 944)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 169	8 572	216	28 957
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14 431	946	-	15 377
Amortyzacja za okres	(2 851)	432	-	(2 419)
Zwiększenia	3 971	432	-	4 403
amortyzacja okresu bieżącego	3 971	432	-	4 403
Zmniejszenia	(6 822)	-	-	(6 822)
likwidacja	(6 822)	-	-	(6 822)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 580	1 378	-	12 958
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>8 589</b>	<b>7 194</b>	<b>216</b>	<b>15 999</b>

**NOTA 3**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	141 602	68 693
grunty	98	98
budynki i budowle	72 704	4 314
urządzenia techniczne i maszyny	41 538	41 682
środki transportu	7 527	2 181
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	19 735	20 418
Środki trwałe w budowie	199	1 791
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>141 801</b>	<b>70 484</b>

Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.



**Stan na 31.12.2019**

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 31 grudnia 2018	98	5 207	58 424	5 837	30 000	1 791	101 357
Zmiana zasad rachunkowości dot. wdrożenia MSSF 16	-	69 014	-	3 512	-	-	72 526
Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2019	98	74 221	58 424	9 349	30 000	1 791	173 883
Zwiększenia	-	7 514	3 918	4 339	1 753	8 740	26 264
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	7 514	3 918	4 205	1 753	8 740	26 130
inne	-	-	-	134	-	-	134
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(1 002)	(827)	(87)	(10 333)	(12 249)
zbycie	-	-	(393)	(503)	-	-	(896)
likwidacja	-	-	(609)	(324)	(87)	-	(1 020)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(10 333)	(10 333)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	81 735	61 340	12 861	31 666	198	187 898
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	893	16 742	3 656	9 582	-	30 873
Amortyzacja za okres	-	8 138	3 060	1 678	2 348	-	15 224
Zwiększenia	-	8 138	4 061	2 354	2 435	-	16 988
amortyzacja okresu bieżącego	-	8 138	4 061	2 354	2 435	-	16 988
Zmniejszenia	-	-	(1 001)	(676)	(87)	-	(1 764)
zbycie	-	-	(392)	(393)	-	-	(785)
likwidacja	-	-	(609)	(283)	(87)	-	(979)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9 031	19 802	5 334	11 930	-	46 097
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>72 704</b>	<b>41 538</b>	<b>7 527</b>	<b>19 736</b>	<b>198</b>	<b>141 801</b>



**Stan na 31.12.2018**

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	98	3 606	33 748	6 035	26 483	3 503	73 473
Zwiększenia	-	1 637	24 816	49	3 550	28 895	58 947
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 618	24 816	49	3 550	28 895	58 928
inne	-	19	-	-	-	-	19
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(36)	(140)	(247)	(33)	(30 607)	(31 063)
zbycie	-	-	(56)	(50)	-	-	(106)
likwidacja	-	(36)	(71)	(197)	(33)	-	(337)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	(13)	-	-	-	(13)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(30 607)	(30 607)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	98	5 207	58 424	5 837	30 000	1 791	101 357
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	780	13 602	3 477	7 378	-	25 237
Amortyzacja za okres	-	113	3 140	179	2 204	-	5 636
Zwiększenia	-	139	3 260	406	2 227	-	6 032
amortyzacja okresu bieżącego	-	133	3 260	406	2 227	-	6 026
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	6	-	-	-	-	6
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(26)	(120)	(227)	(23)	-	(396)
zbycie	-	-	(57)	(50)	-	-	(107)
likwidacja	-	(26)	(63)	(177)	(23)	-	(289)
transfer do aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
transfery	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	893	16 742	3 656	9 582	-	30 873
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>4 314</b>	<b>41 682</b>	<b>2 181</b>	<b>20 418</b>	<b>1 791</b>	<b>70 484</b>
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>				<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>		
własne				29 074	28 551		
używane na podstawie umowy leasingu				112 727	40 142		
<b>Środki trwałe bilansowe (bez Środków trwałych w budowie)</b>				<b>141 801</b>	<b>68 693</b>		



Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiada wyleasingowanych 127 samochodów o łącznej wartości początkowej 7.724 tys. zł. Umowy leasingu samochodów zostały zawarte w latach 2015-2019 i dotyczą okresu od 2 do 5 lat.

Grupa korzysta z leasingu nieruchomości na podstawie umów najmu z dnia 3 listopada 2015 roku oraz z dnia 23 kwietnia 2018 zawartych pomiędzy 3LP S.A. a spółkami: Alexandralog PLSW02 Sp. z o.o. oraz Alexandralog PLSW03 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawartymi poprzednio przez TIM S.A., a spółkami zależnymi HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowy dotyczą nieruchomości magazynowych w Siechnicach i zostały zawarte na okres do dnia 9 sierpnia 2031 roku. z szacowanym średnim miesięcznym czynszem w wysokości 162 tys. EUR.

W dniu 21 grudnia 2018 roku 3LP S.A. zawarła umowę najmu nieruchomości magazynowej w Wojkowicach ze Spółką HE Wrocław 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dla której okres wynajmu rozpoczął się 10 kwietnia 2019 roku o zakończy się 10 czerwca 2022 r. z czynszem średnim miesięcznym w wysokości 31 tys. EUR.

W dniu 17 grudnia 2019 roku spółka 3LP zawarła umowę najmu nieruchomości magazynowej w Wojkowicach ze Spółką HE Wrocław 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dla której okres wynajmu przewidziany jest na 3 lata. Szacowany średni miesięczny czynsz wynosi 16 tys. EUR.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Grupa ujęła na dzień pierwszego zastosowania prawa do użytkowania w kwocie 72 526 tys. zł oraz dodatkowe zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 78 254 tys. zł. Prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach Rzeczowe aktywa trwałe (46 303 tys. zł), dla umowy najmu nieruchomości magazynowych z dnia 3 listopada 2013 r., (13 316 tys. zł), dla umowy najmu nieruchomości magazynowych z dnia 23 kwietnia 2018 r., (3 512 tys. zł), dla umów najmu samochodów, (9 394 tys. zł.) dla umów najmu powierzchni biurowych dla siedziby głównej TIM S.A. oraz biur regionalnych, oraz dodatkowe zobowiązania leasingowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu” w podziale na część krótkoterminową (6 279 tys. zł) i długoterminową (71 981 tys. zł).

Łączny efekt pierwszego zastosowania standardu na zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniósł 4 640 tys. zł po uwzględnieniu podatku odroczonego. Dotychczasowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 32 567 tys. zł zostały zaprezentowane jako „Zobowiązania z tytułu leasingu”.

W związku z tym, że Grupa stosując po raz pierwszy MSSF 16 podjęła decyzję o zastosowaniu praktycznego rozwiązania i nie oceniła ponownie umów pod kątem tego, czy są leasingiem, prawa użytkowania wieczystego nabyte przed 2019 rokiem są traktowane na dotychczasowych zasadach, a więc jako grunty w ramach rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 98 tys. zł oraz grunty w ramach inwestycyjnych praw użytkowania gruntów w kwocie 1 704,00 tys. zł.

Z uwagi na zmianę adresu siedziby TIM S.A. z dniem 21 grudnia 2018 roku rozwiązana została umowa najmu nieruchomości z 13 czerwca 2014 roku z firmą Arkady Wrocławskie S.A. TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada nową umowę najmu nieruchomości biurowej przy ul. Jaworskiej 13 we Wrocławiu zawartą ze spółką Projekt J. Sp. z o.o.



ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
do 1 roku	16 038	8 689
od 1 roku do 5 lat	31 942	35 756
powyżej 5 lat	59 608	44 446
<b>Razem</b>	<b>107 588</b>	<b>88 891</b>

Powyższe zobowiązania obejmują raty leasingu bez podatku VAT 23%. Dane za 2018 przedstawiają łącznie zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, jakie Grupa miała wobec leasingodawców, a które nie było, zgodnie z zasadami, ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Dane za 2018 zostały sprowadzone do porównywalności i nie zawierają podatku VAT 23%.

#### NOTA 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	23 948	30 638
Zwiększenie	104	410
nabycie	104	410
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	-
Zmniejszenie	-	(7 100)
sprzedaż	-	(858)
inne	-	(6 242)
transfer	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	24 052	23 948
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 471	11 155
Amortyzacja za okres	498	316
Zwiększenia	498	776
amortyzacja okresu bieżącego	-	776
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	-
Zmniejszenia	-	(460)
sprzedaż	-	(460)
inne	-	-
transfery	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 969	11 471
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>12 083</b>	<b>12 477</b>

Do nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu zakwalifikowane zostały nieruchomości nie wykorzystywane do własnej działalności prowadzonej przez Grupę. Grupa czerpie korzyści z tych nieruchomości w formie czynszów. Na dzień 31 grudnia 2019 roku jest to to nieruchomość położona w Siechnicach, ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24 (budynek biurowy) na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Wartość księgową netto ww. nieruchomości wynosi 13 787 tys. zł, w tym prawo wieczystego użytkowania 1 704 tys. zł. Posiadane przez Grupę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości.





W 2018 roku dokonano przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu, ul. Stargardzka 8a. Wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosiła 6.315 tys. zł, w tym prawo wieczystego użytkowania 73 tys. zł.

Przekwalifikowanie nastąpiło w związku z podpisaniem przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości. Posiadane przez Grupę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości.

W roku 2018 przychód z tytułu czynszów i mediów wyniósł 2.127 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości (bez amortyzacji) wyniosły 1.325 tys. zł.

W roku 2019 przychód z tytułu czynszów i mediów wyniósł 1.797 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości (bez amortyzacji) wyniosły 1.239 tys. zł.

W dniu 29 października 2019 roku 3LP S.A., na mocy przyrzeczonej umowy zbycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 1,17 ha, położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8a oraz prawa własności posadowionych na niej budynków przemysłowych i magazynowych, stanowiących odrębną nieruchomość, sprzedała za łączną cenę 6,5 mln zł netto ww. nieruchomość. Na dzień dokonania transakcji sprzedaży wartość księgowa netto ww. nieruchomości wynosiła 6.501 tys. zł, w tym prawo wieczystego użytkowania 73 tys. zł.

#### NOTA 5

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	1 704	2 397
Zwiększenie	-	-
nabycie	-	-
inne	-	-
Zmniejszenie	-	(693)
sprzedaż	-	(620)
inne	-	(73)
transfery	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 704	1 704
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>1 704</b>	<b>1 704</b>

Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych z tytułu inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu, zgodnie z opisem zamieszczonym dla Noty 3.

#### NOTA 6

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
należności z tytułu należytego wykonania umów	157	-
pozostałe należności	43	1 489
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>-</b>	<b>1 489</b>
odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>200</b>	<b>1 489</b>



**NOTA 7**

<b>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Stan na początek okresu	-	997
Zwiększenia	-	-
nabycie udziałów i akcji	-	-
aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	-	-
Zmniejszenia	-	(997)
aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	-	-
- zbycie	-	997
- otrzymana dywidenda	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Na 31 grudnia 2019 rok Grupa Kapitałowa TIM nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych. 10 grudnia 2018 roku zawarta została pomiędzy TIM S.A., a Elettronica Italiana Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowa na mocy której TIM S.A. sprzedała firmie Elettronica Italiana Sp. z o.o. posiadany pakiet akcji Elit S.A. z siedzibą w Warszawie, to jest 1.020.000 (jeden milion dwadzieścia tysięcy akcji zwykłych na okaziciela Elit S.A., o wartości nominalnej 1 jeden złoty każda, które stanowią udział w kapitale zakładowym Elit S.A. w wysokości 51% pięćdziesiąt jeden procent i uprawniają do 1.020.000 jeden milion dwadzieścia tysięcy głosów na Walnym Zgromadzeniu Elit SA, co stanowi udział w wysokości 51 % słownie: pięćdziesiąt jeden procent w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Elit S.A., za cenę 1 zł jeden złoty brutto za jedną akcję, co daje łącznie kwotę w wysokości 1.020.000 zł jeden milion dwadzieścia tysięcy złotych\_ brutto. W wyniku powyższej transakcji Elettronica Italiana Sp. z o.o. posiada 100 % akcji Elit S.A. Poniżej przedstawiono bilans, wartość przychodów i wartość udziałów przed sprzedażą na dzień 10 grudnia 2018 roku (dzień sprzedaży akcji).

<b>AKTYWA</b>	<b>10.12.2018</b>	<b>PASYWA</b>	<b>10.12.2018</b>
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	10	I. Kapitał własny	1 863
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 561	II. Zobowiązania	2 708
<b>Aktywa razem - suma I+II</b>	<b>4 571</b>	<b>Pasywa razem - suma I+II</b>	<b>4 571</b>



	<b>2018</b>
Przychody ze sprzedaży	15 220
Zysk/Strata netto za rok obrotowy	(84)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(84)
Otrzymane dywidendy od spółki współkontrolowanej	-
	<b>10.12.2018</b>
Aktywa netto spółki współkontrolowanej	1 863
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Elit S.A.	51%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Elit S.A.	765



## NOTA 8

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	328	650
różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	105	-
odpisy aktualizujące zapasy i należności	840	919
odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	23	-
przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	267	222
rezerwy na premie i nagrody	329	315
rezerwy na urlopy	223	208
rezerwy restrukturyzacyjne	104	-
różnica między podatkową i bilansową wartością kosztów sprzedaży towarów i materiałów	2 738	3 016
strata podatkowa	1 768	2 643
pozostałe	-	214
różnica między podatkową i bilansową wartością aktywów trwałych ujętych pod MSSF 16	1 776	-
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>8 561</b>	<b>8 187</b>

Na rok 2020 oraz kolejne lata strategia działalności Grupy Kapitałowej TIM zakłada dalszy wzrost skali działalności oraz poprawę rentowności, sprzedaż aktywów niezwiązanych z działalnością podstawową. Biorąc pod uwagę przygotowane na tej bazie projekcje finansowe dochód do opodatkowania jaki Grupa wygeneruje w kolejnych okresach umożliwi pełne rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych.

## NOTA 9

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Materiały	1 477	-
Towary	95 302	101 953
<b>Razem</b>	<b>96 779</b>	<b>101 953</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku towary o wartości bilansowej 58.380 tys. zł są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanym Emitentowi kredytem. 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 2018 roku towary o wartości bilansowej 59.513 tys. zł były przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanymi Emitentowi kredytami oraz wystawieniem gwarancji bankowej.



**NOTA 10**
**Stan na 31.12.2019**

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2019	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	168 293	146 258	15 786	2 635	1 127	2 487
do 12 miesięcy	165 806	146 258	15 786	2 635	1 127	-
Odpis aktualizujący należności	(1 997)	-	-	-	(246)	(1 751)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	166 296	146 258	15 786	2 635	881	736
Należności publiczno - prawne	1 357	1 357	-	-	-	-
Należności pozostałe	344	344	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>167 997</b>	<b>147 959</b>	<b>15 786</b>	<b>2 635</b>	<b>881</b>	<b>736</b>

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego należności, Grupa stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej i prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie przyznawania limitów kredytowych. Wysokość limitów dla poszczególnych klientów jest wprost uzależniona od limitów kredytowych uzyskanych w ramach polisy ubezpieczeniowej w Atradius Crédito y Caución S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Ponadto w Grupa blokuje możliwość sprzedaży do klientów z przeterminowanymi płatnościami. Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 4.1.6.

**Stan na 31.12.2018**

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2018	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	140 652	116 205	16 227	3 490	1 365	3 365
do 12 miesięcy	140 652	116 205	16 227	3 490	1 365	3 365
Odpis aktualizujący należności	(2 508)	(47)	-	-	-	(2 461)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	138 144	116 158	16 227	3 490	1 365	904
Należności publiczno - prawne	2 721	2 721	-	-	-	-
Należności pozostałe	1 264	1 196	-	-	-	68
<b>Razem</b>	<b>142 129</b>	<b>120 075</b>	<b>16 227</b>	<b>3 490</b>	<b>1 365</b>	<b>972</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności krótkoterminowych	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 508	2 366
zwiększenie z tytułu	1 847	666
odpisów należności dochodzone na drodze sądowej	919	666
odpisy na należności przeterminowane	721	-
odpisy dokonane zgodnie z MSSF 9	207	
zmniejszenie z tytułu	2 358	524
umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	1 398	123
zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	960	401
<b>Odpisy aktualizujące wartości należności na koniec okresu</b>	<b>1 997</b>	<b>2 508</b>

#### NOTA 11

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	9 541	2 189
Środki pieniężne w drodze	81	-
Lokaty do 3 miesięcy	7 823	-
<b>Razem</b>	<b>17 445</b>	<b>2 189</b>

#### NOTA 12

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2019	31.12.2018
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 167	1 232
polisy ubezpieczeniowe	372	459
koszty usług obcych	756	591
pozostałe	39	182
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 167</b>	<b>1 232</b>



**NOTA 13**

<b>Kapitał akcyjny</b>		<b>31.12.2019</b>					
	1	1	1	1	1	1	
seria/emisja	A	B	C	D	E	F	
rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	
rodzaj urzywiejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	
rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-	
wartość nominalna jednej akcji w PLN	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619	
liczba akcji w w tys. szt.	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619	
wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619	
sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	przeniesienie środków z kapitału zapasowego	gotówka	gotówka	
data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009	
prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009	
liczba akcji, razem w tys. szt.				22199			
<b>Kapitał akcyjny, razem w tys. PLN</b>		<b>22 199</b>					



**NOTA 14**

<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	72 111	90 096
zbycie akcji własnych jednostki zależnej	-	-
wykup udziałów niekontrolujących	-	(2 179)
pokrycie straty	(198)	(15 806)
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>71 913</b>	<b>72 111</b>

<b>Zmiana stanu udziałów niedających kontroli</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Saldo na początek okresu	-	4 645
<b>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</b>	-	(4 645)
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	-	(4 645)
<b>Dochody całkowite:</b>	-	-
Zysk (Strata) netto za okres (+/-)	-	-
<b>Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Transakcje kapitałowe pomiędzy Grupą, a podmiotami niekontrolującymi</b>	<b>Data transakcji</b>	<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>Cena zapłacona</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>
---	------------------------	-----------------------------------	-----------------------	-------------------------

**za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku**

Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli:	-	-	-	-
Rotopino.pl S.A.	-	-	-	-
Rotopino.pl S.A.	-	-	-	-

**Kapitał zapasowy za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku**
**za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku**

Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli:				
Rotopino.pl S.A.	18.09.2018	4 480	6 320	(1 840)
Rotopino.pl S.A.	18.12.2018	165	504	(339)

**Kapitał zapasowy za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku**
**(2 179)**
**NOTA 15**

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Stan na początek okresu	14 461	14 461
inny	-	-
przeznaczony na pokrycie strat	-	-
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>14 461</b>	<b>14 461</b>

**NOTA 16**

<b>Fundusz dywidendowy</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Stan na początek okresu	36 400	57 489
zwiększenia	9 104	-
zmniejszenia	(12 210)	(21 089)
wypłata dywidendy	(12 210)	(21 089)
Stan na koniec okresu	33 294	36 400
<b>Fundusz dywidendowy, razem</b>	<b>33 294</b>	<b>36 400</b>



W dniu 7 listopada 2019 r. Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku w łącznej wysokości 17.759.360 zł. czyli 0,80 zł brutto na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 5.549.800 zł pochodzi z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r., zaś kwota w wysokości 12.209.560 zł pochodzi ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym. Do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku uprawnionych było 22.199.200 akcji na okaziciela TIM S.A. Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki TIM S.A. w dniu 13 grudnia 2019 roku, natomiast wypłata nastąpiła w dniu 20 grudnia 2019 roku.

- ▶ TIM S.A. posiadał wystarczające środki na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2019, a wypłata zaliczki była zgodna z treścią art. 349 § 2 Kodeksu spółek handlowych tj.: roczne sprawozdanie finansowe spółki TIM S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazało zysk netto za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w kwocie 10.214 tys. zł,
- ▶ półroczne sprawozdanie finansowe spółki TIM S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, wykazało zysk netto za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku w kwocie 11.779 tys. zł,
- ▶ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TIM S.A. w dniu 5 października 2018r upoważniło Zarząd TIM S.A. do dysponowania środkami zgromadzonymi na funduszu dywidendowym TIM S.A., na którym zgromadzone są środki w kwocie 45 504 tys. zł, według stanu na dzień 30.06.2019 r, w celu finansowania wypłaty zaliczek na poczet dywidendy.

Powyższe sprawozdania zostały zbadane przez biegłego rewidenta – firmę Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k., z siedzibą w Poznaniu, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4055. Rada Nadzorcza TIM S.A., na posiedzeniu w dniu 7 listopada 2019 r., wyraziła zgodę na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2019 na wyżej wymienionych warunkach zaproponowanych przez Zarząd TIM S.A.

#### NOTA 17

Kapitał z opcji pracowniczych	31.12.2019	31.12.2018
Saldo na początek okresu	4 705	4 705
Saldo na koniec okresu	4 705	4 705
<b>Kapitał z opcji pracowniczych, razem</b>	<b>4 705</b>	<b>4 705</b>



**Wybrane dane finansowe jednostek zależnych wg stanu na 31 grudnia 2019 roku**

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
Rotopino.pl S.A.	1 197	15 355	296	4 873	65 476	466	466
Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
3LP S.A.	148 694	12 655	88 160	22 163	86 592	(3 419)	(3 419)
<b>SUMA</b>	<b>149 891</b>	<b>28 010</b>	<b>88 456</b>	<b>27 036</b>	<b>152 068</b>	<b>(2 953)</b>	<b>(2 953)</b>

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

**Wybrane dane finansowe jednostek zależnych wg stanu na 31 grudnia 2018 roku**

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
Rotopino.pl S.A.	1 484	15 458	36	5 989	61 315	132	111
Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	-	826	-	52	2 567	(12)	(12)
3LP S.A.	88 808	16 470	29 238	17 056	74 239	4 169	4 169
<b>SUMA</b>	<b>90 292</b>	<b>32 754</b>	<b>29 274</b>	<b>23 097</b>	<b>138 121</b>	<b>4 289</b>	<b>4 268</b>

**NOTA 18**

<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROTCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
różnica między podatkową a bilansową wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5 387	5 472
różnica między podatkową i bilansową zobowiązań (bonusy otrzymane)	5 066	5 045
pozostałe w tym:	400	43
dotądnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	123	-
różnica przejściowa pomiędzy bilansową i podatkową wartością towarów	267	0
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>10 853</b>	<b>10 560</b>

**NOTA 19**
**Stan na 31.12.2019**

<b>Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)</b>	<b>Wartość na dzień 31.12.2019</b>	<b>Zobowiązania bieżące</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy</b>	<b>Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy</b>
Kredyty i pożyczki	1 639	1 639	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 038	16 038	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	181 840	178 537	1 250	575	383	1 095
Zobowiązania publiczno-prawne	7 090	7 090	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 398	2 398	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	586	586	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>209 591</b>	<b>206 288</b>	<b>1 250</b>	<b>575</b>	<b>383</b>	<b>1 095</b>

**Stan na 31.12.2018**

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	799	799	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 266	7 266	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	157 219	155 080	362	889	453	435
Zobowiązania publiczno-prawne	5 487	5 487	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 057	2 057	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 407	2 407	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>175 235</b>	<b>173 096</b>	<b>362</b>	<b>889</b>	<b>453</b>	<b>435</b>

Szczegółowe informacje w zakresie rezerw krótkoterminowych dotyczących 2018 roku w raz z danymi porównawczymi zawarto w nocie 21.

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Stan na 31.12.2018	Stan na 01.01.2019 z uwzględnieniem MSSF 16	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem				Stan na 31.12.2019
			Splata	Zaciągnięcie	Zawarcie	Różnice kursowe	Odsetki	Reklasyfikacja	
<b>Długoterminowe</b>	<b>25 303</b>	<b>97 284</b>	-	6 805	(41)	-	-	(12 498)	<b>91 550</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing	25 303	97 284	-	6 805	(41)	-	-	(12 498)	91 550
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>8 065</b>	<b>14 338</b>	(15 076)	6 659	-	(742)	-	12 498	<b>17 677</b>
Kredyty, pożyczki, inne	799	799	(26)	866	-	-	-	-	1 639
Leasing	7 266	13 539	(15 050)	5 793	-	(742)	-	12 498	16 038
<b>Razem</b>	<b>33 368</b>	<b>111 622</b>	<b>(15 076)</b>	<b>13 464</b>	<b>(41)</b>	<b>(742)</b>	-	-	<b>109 227</b>

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Stan na 31.12.2017	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem				Stan na 31.12.2018
		Splata	Zaciągnięcie	Zawarcie	Różnice kursowe	Odsetki	Reklasyfikacja	
<b>Długoterminowe</b>	<b>12 688</b>	(7 472)	-	23 563	-	-	(3 476)	<b>25 303</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	12 688	(7 472)	-	23 563	-	-	(3 476)	25 303
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>5 288</b>	<b>(725)</b>	<b>26</b>	-	-	-	3 476	<b>8 065</b>
Kredyty, pożyczki, inne	1 498	(725)	26	-	-	-	-	799
Leasing finansowy	3 790	-	-	-	-	-	3 476	7 266
<b>Razem</b>	<b>17 976</b>	<b>(8 197)</b>	<b>26</b>	<b>23 563</b>	-	-	-	<b>33 368</b>

<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019</b>			
Spółka z Grupy TIM	TIM S.A.	TIM S.A.	Rotopino.pl S.A.
nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	mBank SA	PKO Bank Polski
siedziba	ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18, 00-923 Warszawa	ul. Puławska 15, 02- 515 Warszawa
kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł	<b>10.000</b> <b>(limit)</b>	<b>12.000</b> <b>(limit)</b>	<b>2.000</b> <b>(limit)</b>
warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne
termin spłaty	<b>25.02.2022</b>	<b>29.10.2021</b>	<b>16.04.2020</b>
zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 22 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (przedmiot zastawu to zapas towarów – artykułów elektrotechnicznych), wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w zakresie zobowiązania wydania przedmiotu zastawu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln zł.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18 mln zł	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4 mln zł
inne			

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

Ryzyka i działania podejmowane w celu ich minimalizowania jest opisane są w pkt 5 Sprawozdania z działalności zarządu TIM S.A. w 2019 roku.

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (Z WYŁĄCZENIEM PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH) (struktura walutowa)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
w walucie polskiej	203 026	174 819
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	6 565	416
wartość w tys. EUR	1 535	82
po przeliczeniu na tys. PLN	6 536	348
wartość w tys. USD	8	
po przeliczeniu na tys. PLN	29	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem</b>	<b>209 591</b>	<b>175 235</b>



**NOTA 20**

<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (wg tytułów)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
stan na początek okresu	3 262	1 871
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		164
rezerwy na urlopy	-	1 052
rezerwy na nagrody	1 668	802
transfer		(153)
inne	703	6
zwiększenia z tytułu:	3 748	1 610
rezerwy na urlopy	66	-
rezerwy na nagrody	1 881	-
inne	1 801	1 610
wykorzystanie	(3 452)	(142)
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	(68)	
rezerwy na premie i nagrody	(1 821)	
inne	(1 563)	(142)
rozwiązanie z tytułu:	(48)	(77)
rezerwy na odprawy emerytalne		-
rezerwy na urlopy		-
transfer		(77)
inne	-	
stan na koniec okresu	3 510	3 262
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		164
rezerwy na urlopy		1 052
rezerwy na nagrody	1 728	802
transfer - przeniesienie do rezerw długoterminowych		(230)
inne	861	1 474





**VII. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**
**NOTA 21**

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	854 380	805 268
towary handlowe sprzedaż hurtowa	793 885	745 613
towary handlowe sprzedaż detaliczna	61 249	59 655
Przychody ze sprzedaży usług	35 655	24 996
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>890 035</b>	<b>830 264</b>

Zasady dotyczące momentu ujmowania przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zostały szczegółowo omówione w sekcji Opis istotnych zasad rachunkowości w punkcie 4.1.9.

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Przychody ze sprzedaży:		
Polska	866 230	782 637
Unia europejska	23 805	22 631
Pozostałe kraje		
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>890 035</b>	<b>805 268</b>

Grupa prezentuje ujęcia przychodów od klientów zewnętrznych w podziale na kraj, kraje Unii europejskiej i pozostałe kraje. Grupa nie prezentuje przychodów od klientów zewnętrznych z przypisaniem do poszczególnych krajów. W ocenie Grupy przypisanie zagregowanych przychodów do krajów Unii europejskiej i pozostałych krajów rzetelnie obrazuje strukturę przychodów dla podziału regionalnego.

**NOTA 22**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - INNE</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
odpisane, przedawnione zobowiązania	155	-
zwrot kosztów sądowych	146	81
odsprzedaż usług	86	874
otrzymane odszkodowania	217	2 176
inne	89	347
<b>Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem</b>	<b>693</b>	<b>3 478</b>



**NOTA 23**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - INNE</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
koszty sądowe	15	15
wartość zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych	-	2 351
darowizny	52	54
likwidacja towarów	-	20
kary umowne i odszkodowania	169	683
wykup innych opakowań	-	553
spisanie pozostałych wierzytelności	94	21
premia zarządu jednostki zależnej	-	624
różnice inwentaryzacyjne	-	744
inne	260	779
<b>Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem</b>	<b>590</b>	<b>5 844</b>

**NOTA 24**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	206	230
z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
pozostałe odsetki	206	230
Zysk ze zbycia inwestycji	-	69
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne przychody finansowe	657	86
z tytułu różnic kursowych	657	54
zrealizowane	34	26
niezrealizowane	623	28
pozostałe odsetki	-	32
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>863</b>	<b>385</b>

**NOTA 25**

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Koszty finansowe z tytułu odsetek	7 812	1 180
od kredytów i pożyczek	168	46
od leasingu	7 644	1 134
Strata ze zbycia inwestycji	173	3
Aktualizacja wartości inwestycji	-	48
Inne koszty finansowe	183	273
z tytułu różnic kursowych	130	32
zrealizowanych	129	43
niezrealizowanych	1	(11)
pozostałe, w tym:	53	241
provizje od kredytu	-	16
koszty faktoringowe	68	-
inne	(15)	225
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>8 168</b>	<b>1 504</b>



**NOTA 26**

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	4 654	136
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	4 654	136
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	1 008	3 465
Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczone, razem	1 008	3 465
Podatek dochodowy, razem	5 662	3 601

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Zysk (strata) brutto	25 227	18 738
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	4 764	(3 276)
różnice kursowe z wyceny bilansowej	(639)	30
bonusy od dostawców i dla klientów	(4 712)	(814)
amortyzacja niepodatkowa	10 570	(3 547)
opcje pracownicze	-	(618)
wynagrodzenie z ZUS przesunięcia wypłat	101	122
odpisy aktualizujące	1 134	591
utworzenie i rozwiązanie rezerw	600	799
odpis na PFRON	341	300
darowizny	48	41
koszty reprezentacji i reklamy	262	324
MSSF 16 - odsetki o koszty operacyjne	(2 941)	-
inne	-	(504)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	29 991	15 462
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(10 992)	(14 747)
rozliczenie strat podatkowych	(5 496)	(14 747)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk) po uwzględnieniu zwiększeń, zaniechań, zwolnień, odliczeń i obniżek	18 999	715
Podatek dochodowy według stawki 19%	6 046	-
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	4 654	136
wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 654	136
w tym podatek dochodowy od osób prawnych	4 654	136



<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się przejściowych różnic przejściowych	1 008	3 465
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
inne składki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>1 008</b>	<b>3 465</b>

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

	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Wynik przed opodatkowaniem	25 227	18 738
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej	4 793	3 560
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowanie innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		
Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)	(470)	(192)
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	1 339	232
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczonego od ujemnych różnic przejściowych (+)	-	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowych (+)	-	-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		
Podatek dochodowy	5 662	3 601
Zastosowana średnia stawka podatkowa	19%	19%

## NOTA 27

<b>WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	19 565	15 094
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 199	22 199
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,88</b>	<b>0,68</b>
Średnio ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. zł)	22 199	22 199
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,88</b>	<b>0,68</b>

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



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

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

### NOTA 28

W sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych w przepływach z działalności inwestycyjnej za okres 01.01.2018 do 31.12.2018 w pozycji „Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych” wykazano kwotę 6.824 tys. zł wynikającą z przepływu środków pieniężnych z tytułu nabycia akcji spółki zależnej Rotopino.pl S.A.



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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd TIM S.A. nie podjął decyzji w zakresie wniosku dotyczącego proponowanego przeznaczenia zysku wypracowanego w 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie Kapitałowej TIM zatrudnionych było na podstawie umowy o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty) 517 pracowników. Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego zatrudnienie wynosiło 490 pracowników.

<b>ZATRUDNIENIE PRZEZ AGENCJE PRACY TYMCZASOWEJ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ TIM</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Średnie zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	48	51
Koszty w tys. zł	2 826	2 835
Ujęcie w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Koszty usług obcych	Koszty usług obcych

<b>WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ( W ZŁ )</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Krzysztof Wieczorkowski	30 000	40 000
Grzegorz Dzik	19 500	26 000
Andrzej Kusz	33 500	36 000
Krzysztof Kaczmarczyk	40 500	28 000
Andrzej Kasperek (do 13 czerwca 2018 roku)	-	6 500
Leszek Mierzwa (od 13 czerwca 2018 roku)	33 500	29 500
<b>Razem</b>	<b>157 000</b>	<b>166 000</b>

<b>WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ( W ZŁ )</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Folta Krzysztof	1 217 641	794 719
Słobodzian-Puła Anna*	311 723	450 000
Tokarczuk Piotr	845 050	618 400
Piotr Nosal (od 01 kwietnia 2019 roku)	409 103	-
Artur Piekarczyk*	-	60 000
<b>Razem</b>	<b>2 783 517</b>	<b>1 923 119</b>

\*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.

\*W dniu 25 marca 2019 roku pani Anna Słobodzian - Puła złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu TIM S.A. ze skutkiem na dzień 31 marca 2019 roku.



## X. INFORMACJA DODATKOWA

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

	Stan na 31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	5 198	4 935	(5 628)	4 505
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	-	123		123
Odpis aktualizujący środki trwałe	-			-
Odpis aktualizujący zapasy	2 690	3 313	(3 188)	2 815
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 508	1 499	(2 440)	1 567
II. Aktywa na podatek odroczony	8 187	2 484	(2 110)	8 561
III. Rezerwa na podatek odroczony	10 560	882	(589)	10 853
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	3 262	6 779	(6 696)	3 345
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	199	53		252

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

Odpis aktualizujący wartość zapasów został dokonany zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 4.1.5. Odpis ten uwzględnia m.in. aktualizację wartość zapasów do wartości możliwej do uzyskania (odpis na ujemną marżę) oraz szacowaną utratę wartości zapasów obliczoną na podstawie okresu zalegania zapasów w magazynie (wiekowanie zapasów).

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

Odpis aktualizujący wartość należności nie uległ istotnej zmianie i został oszacowany zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 4.1.6.

Wartość aktywa na podatek odroczony zwiększyła się o 374 tys. zł w związku ze stratą powstałą w spółce zależnej. Zarząd Spółki na podstawie przygotowanych prognoz wyników finansowych zakłada, że przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające do wykorzystania w całości pozostającego na 31 grudnia 2019 roku aktywa na podatek odroczony.

Z uwagi na wdrożenie z dniem 1 stycznia 2019 roku zasad prezentacji umów leasingowych zgodnie z MSSF16, wartość zobowiązań z tytułu leasingu i przyszłe spłaty uległy znaczącej zmianie co zostało zaprezentowane w nocie uzupełniającej do Noty 3 w części prezentującej okresy i wartości spłat w okresach do 1 roku, od 1 roku do 5 lat i powyżej 5 lat. Wszystkie umowy



leasingu są zawarte na czas określony. Okres trwania leasingu przyjęto wprost z umowy, bez zakładania jego skracania lub wydłużania.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	890 035	830 264	207 043	194 446
II. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	32 532	19 857	7 568	4 650
III. Zysk (Strata) brutto	25 227	18 738	5 868	4 388
IV. Zysk (Strata) netto	19 565	15 094	4 551	3 535
V. Zysk (Strata) udziałowców niespełniających kontroli	-	-	-	-
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 093	27 171	12 583	6 363
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	932	(7 087)	217	(1 659)
VIII. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(39 769)	(31 376)	(9 251)	(7 349)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	15 256	(11 292)	3 549	(2 645)
	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2018</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2018</b>
X. Aktywa, razem	468 474	370 022	110 009	86 052
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	315 821	214 636	74 162	49 915
XII. Zobowiązania długoterminowe	102 715	36 121	24 120	8 400
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	213 106	178 515	50 043	41 515
XIV. Kapitał własny jednostki dominującej	152 653	155 386	35 847	36 136
XV. Kapitał zakładowy	22 199	22 199	5 213	5 163
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199
	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
XVII. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,88	0,68	0,21	0,16
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,88	0,68	0,21	0,16
	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2018</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2018</b>
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	6,88	7,00	1,61	1,63
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	6,88	7,00	1,61	1,63

Informacje finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:





- ✓ poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu obowiązującego na 31.12.2019 roku, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski
- ✓ poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Ponadto zgodnie z szczegółową informacją w nocie nr 1 przeprowadzony został test na utratę wartości autorskich praw majątkowych oraz oprogramowania, a także test na utratę wartości firmy. Wykonane testy nie wykazały utraty wartości.

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kapitał:</b>		
Kapitał własny jednostki dominującej	152 653	155 386
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
<b>Kapitał</b>	<b>152 653</b>	<b>155 386</b>
<b>Źródła finansowania ogółem:</b>		
Kapitał własny	152 653	155 386
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 639	799
Leasing finansowy	107 588	32 569
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>261 880</b>	<b>188 754</b>
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	1	1
<b>EBITDA:</b>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 532	19 857
Amortyzacja	20 474	11 205
<b>EBITDA</b>	<b>53 006</b>	<b>31 062</b>
<b>Dług:</b>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 639	799
Leasing finansowy	107 588	32 569
<b>Dług</b>	<b>109 227</b>	<b>33 368</b>
Wskaźnik długu do EBITDA	2,06	1,07

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

W dniu 7 listopada 2019 r. Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku w łącznej wysokości 17.759.360 zł. czyli 0,80 zł brutto na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 5.549.800 zł pochodzi z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r., zaś kwota w wysokości 12.209.560 zł pochodzi ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym. Do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku uprawnionych było 22.199.200 akcji na okaziciela TIM S.A.

Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2019 roku uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki TIM S.A. w dniu 13 grudnia 2019 roku, natomiast wypłata nastąpiła w dniu 20 grudnia 2019 roku. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 36/2019 z 7 listopada 2019 roku.



W dniu 29 października 2019 roku spółkę zależną od Emitenta – 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach zawarła ze spółką PRW sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przyrzeczoną umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 1,17 ha, położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8a oraz prawa własności posadowionych na niej budynków przemysłowych i magazynowych, stanowiących odrębną nieruchomość, za łączną cenę 6,5 mln zł netto.

Spółka PRW sp. z o.o. przejęła uprawnienia i zobowiązania spółki IPD Południe sp. z o.o., wynikające z przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży ww. nieruchomości zawartej w dniu 28 września 2018 roku. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 34/2019 z 29 października 2019 roku.

W dniu 21 grudnia 2018 roku spółka 3LP S.A zawarła umowę najmu nieruchomości magazynowych w Siechnicach ze Spółką HE Wrocław 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dla której okres wynajmu rozpoczął się 10 kwietnia 2019 roku o zakończy się 10 czerwca 2022 r. z czynszem średnim miesięcznym w wysokości 31 tys. EUR.

Dnia 28 października 2019 roku mLeasing Sp. z o.o. dokonał zwrotu kaucji zabezpieczającej umowy leasingu finansowego zawarte z 3LP SA w kwocie 1,4 mln PLN. Zwrot kaucji nastąpił w terminie wcześniejszym niż warunki umowy, na mocy dwustronnego porozumienia



### 3. UMOWY GWARANCJI FINANSOWEJ ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WEDŁUG STANU NA 31.12.2019

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN
ALEXANDRALOG PLSW02 Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 1 175 457,77 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	10 011
HE Wrocław 2 Sp. z o.o. (obecnie AlexandraLog PLSW01 Sp. z o.o.)	Gwarancja bankowa mBank S.A. zabezpieczona cesją z umowy o świadczenie usług logistycznych	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	678
AlexandraLog PLSW03 Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa mBanku S.A. zabezpieczona wekslem własnym 3LP in blanco, poręczonym przez TIM SA do kwoty 290 000 eur	Umowa najmu magazynu	3LP S.A.	2 470
Projekt J Sp. z o.o.	Gwarancja Bankowa Banku Handlowego w Warszawie S.A	Umowa najmu powierzchni biurowej	TIM S.A.	516
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	33
ELIN Sp. z o.o.	zastaw rejestrowy	Gwarancje Bankowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.	TIM S.A.	74
			<b>Razem</b>	<b>13 782</b>



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

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Udziały nienotowane	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	166 296	-
Środki pieniężne i lokaty	-	17 445	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	157 219
Kredyty	-	-	1 639
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>183 741</b>	<b>158 858</b>

Instrumenty finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy			
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	206		206
Przychodach finansowych	206		206
Kosztach finansowych			-
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	(137)	(137)
Kosztach finansowych		(137)	(137)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	657	-	657
Przychodach finansowych	657		657
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(1 911)	-	(1 911)
Kosztach operacyjnych	(1 911)		(1 911)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	821	-	821
Kosztach operacyjnych	821		821
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów			-
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(227)</b>	<b>(137)</b>	<b>(364)</b>

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej dlatego się jej nie ustala. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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





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



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

Stan na 31.12.2019

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy)	623 153	507 071	116 083	-	-	-	-	-	-	-
Kanał offline (tradycyjny)	236 066	194 907	41 159	-	-	-	-	-	-	-
Usługi logistyczne	26 993	26 271	722	-	-	-	-	-	-	-
Usługi pozostałe	3 823	-	3 823	-	-	-	-	-	-	-
Razem	890 035	728 249	161 786	32 532	863	8 168	25 227	5 662	-	19 565

**Sprzedaż w Kanale Internetowym (online):** TIM S.A., Rotopino.pl S.A.,

**Sprzedaż w Kanale Tradycyjnym (offline):** TIM S.A., Rotopino.pl S.A., Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji,

**Sprzedaż usług logistycznych:** 3LP S.A.,

**Sprzedaż usług pozostałych:** sprzedaż usług, których nie można przyporządkować do żadnego z powyższych segmentów działalności Grupy TIM.

Zarząd Grupy Kapitałowej TIM podjął decyzję o wprowadzeniu nowego podziału segmentów działalności Grupy. W związku z nowym podziałem zmianie uległa prezentacja wyników osiąganych przez poszczególne segmenty.



Stan na 31.12.2018

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy)	593 409	488 775	104 634							
Kanał offline (tradycyjny)	218 996	180 312	38 684							
Usługi logistyczne	14 436	14 214	222							
Usługi pozostałe	3 423	3 370	53							
<b>Razem</b>	<b>830 264</b>	<b>686 672</b>	<b>143 592</b>							
<b>Razem</b>	<b>830 264</b>	<b>686 672</b>	<b>143 592</b>	<b>19 857</b>	<b>385</b>	<b>1 504</b>	<b>18 738</b>	<b>3 601</b>	<b>(43)</b>	<b>15 094</b>

Podział segmentów działalności Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku jest analogiczny jak podział na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Wyniki działalności poszczególnych segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd Grupy TIM i na podstawie oceny wyników osiągniętych przez poszczególne segmenty podejmowane są w Grupie decyzje gospodarcze.



Przychody w Grupie w podziale na grupy asortymentowe, regiony geograficzne oraz sprzedaż wg segmentów w podziale na produkty za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, zaprezentowano w poniższych tabelach:

<b>Przychody wg grup asortymentowych</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
Kable i przewody	254 899	243 224
Aparatura i rozdzielacze	238 001	228 136
Oświetlenie	88 471	84 098
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	76 025	68 900
Osprzęt pomocniczy	74 295	70 250
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	57 653	53 913
System prowadzenia kabli	40 200	34 573
Pozostałe towary	29 675	28 825
Usługi	30 816	18 345
<b>Przychody razem</b>	<b>890 035</b>	<b>830 264</b>
<b>Przychody wg województw</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
wielkopolskie	141 261	124 437
dolnośląskie	122 570	141 040
mazowieckie	119 280	98 337
śląskie	70 702	67 331
pomorskie	60 755	54 863
kujawsko-pomorskie	61 017	47 546
opolskie	40 430	40 621
łódzkie	41 009	38 627
zachodniopomorskie	40 825	38 554
małopolskie	40 285	37 437
lubuskie	31 063	29 675
lubelskie	26 705	26 680
warmińsko-mazurskie	20 475	18 549
podkarpackie	19 516	16 753
świętokrzyskie	16 452	14 430
podlaskie	10 678	10 274
poza Polską	27 012	25 110
<b>Przychody razem</b>	<b>890 035</b>	<b>830 264</b>





### Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe
<b>Produkty</b>				
Kable i przewody	155 998	98 901		
Aparatura i rozdzielacze	187 950	50 051		
Oświetlenie	51 429	37 042		
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	66 700	9 325		
Osprzęt pomocniczy	62 777	11 518		
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	69 961	11 280		
System prowadzenia kabli	12 646	3 966		
Pozostałe towary	15 692	13 983		
Usługi			26 993	3 823
<b>Przychody razem</b>	<b>623 153</b>	<b>236 066</b>	<b>26 993</b>	<b>3 823</b>

### Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe
<b>Produkty</b>				
Kable i przewody	154 075	89 157	-	-
Aparatura i rozdzielacze	181 883	46 255	-	-
Oświetlenie	43 400	40 700	-	-
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	61 316	7 582	-	-
Osprzęt pomocniczy	46 791	9 188	-	-
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	58 532	2 653	-	-
System prowadzenia kabli	24 247	10 325	-	-
Pozostałe towary	22 678	13 137	-	-
Usługi	487	-	14 729	3 129
<b>Przychody razem</b>	<b>593 409</b>	<b>218 997</b>	<b>14 729</b>	<b>3 129</b>

## 6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

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

W 2019 roku TIM S.A. nie udzielał kredytu ani pożyczki.

Informacje o gwarancjach zamieszczone są w punkcie 3 informacji dodatkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia publikacji, w Grupie TIM



nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy oraz połączenia jednostek za wyjątkiem:

- ▀ W dniu 22 listopada 2019 r Zgromadzenie Wspólników Rotopino.de GMBH z siedzibą w Berlinie, Niemcy podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki w trybie natychmiastowym.
- ▀ W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Sun Electro Sp. z o.o. po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. 27 czerwca 2019 r Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę w sprawie zakończenia likwidacji postępowania likwidacyjnego spółki. 25 lipca 2019r spółka Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku spółki Grupy TIM nie zawierały 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/ lub posiadają akcje w ww. podmiotach.

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

01.01.2019 - 31.12.2019	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	6 395
Sprzedaż towarów	-	-	5 164
Zakup usług	-	-	-
Sprzedaż usług	-	-	-
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Naleności	-	-	882
Zobowiązania	-	-	280



01.01.2018 - 31.12.2018	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	3 806	7	5 033
Sprzedaż towarów	565	-	5 692
Zakup usług	-	-	110
Sprzedaż usług	338	-	151
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostała sprzedaż	30	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Naleności	-	-	3 777
Zobowiązania	-	-	248

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 2019 do 31 grudnia 2019 roku spółki Grupy TIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązanymi.



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

W okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Grupy.

#### **12. WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU, A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO SPRAWOZDANIE**

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2019 roku nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku.



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

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
	Piotr Tokarczuk	Członek Zarządu	
	Piotr Nosal	Członek Zarządu	

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

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
	Beata Szynol - Karaś	Główny Księgowy	

Wrocław 10 kwietnia 2020 r.

