

TIM SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Wrocław, 10 kwietnia 2020

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	2
II.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
III.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
IV.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
V.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
VI.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46
VIII.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	50
IX.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	51
X.	INFORMACJE DODATKOWE	52
XI.	PODPISY	64

I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Zarządu TIM S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Dnia 25 marca 2019 roku Pani Anna Slobodzian-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.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

2. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

2.2. Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień zatwierdzania niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę jednakże w związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Spółka 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 Spółkę, absencję pracowników Spółki, itp. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Spółki.

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

2.3. Format jednostkowego sprawozdania finansowego

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

- ▶ sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ▶ sprawozdania z całkowitych dochodów,

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

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.

Zarząd TIM S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe za 2019 rok do publikacji dnia 10 kwietnia 2020 roku.

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

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

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

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

2.5. Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

2.6. Opis istotnych zasad rachunkowości

2.6.1. Wartości niematerialne

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania;
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży;
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży;
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne;

- ▶ zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży;
- ▶ istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

2.6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- ▶ przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów);
- ▶ profesjonalnych usług, na przykład architektów i inżynierów;
- ▶ opłat notarialnych i podatku od czynności cywilnoprawnych związanych z tym zakupem;
- ▶ prowizji o ile są rozliczane efektywną stopą razem z odsetkami od zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związanych z nimi różnic kursowych od odsetek (nie kapitalizuje się różnic kursowych od rat kapitałowych); jeśli środki trwałe zakupiono płacąc weksłami, zawierającymi dyskonto, to dyskonto traktuje się jak odsetki;
- ▶ podatku VAT nie podlegającego odliczeniu;
- ▶ cła, podatku akcyzowego;
- ▶ transportu, załadunku i rozładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, prób, rozruchu technicznego (energia, surowce, płace itp.);
- ▶ nadzoru autorskiego.

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

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu

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

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

Spółka 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.

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

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

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

GRUPA I

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

Na majątek w grupie I składa się:

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

GRUPA II

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

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

GRUPA III

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

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

METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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

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

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

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

W Spółce późniejsze nakłady zwiększają wartość początkową środka trwałego gdy stanowią ulepszenie, czyli podnoszą jego wartość użytkową, zwiększającą przyszłe korzyści ekonomiczne. Gdy ze środka trwałego wyodrębniono część składową jako osobny składnik aktywa, to wymiana tej części na nową w ramach remontu stanowi nabycie nowego składnika środków trwałych - w przypadku gdy

ta część została całkowicie umorzona. Wszelkie inne nakłady ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

2.6.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

W związku z tym, że Spółka 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.

Po wprowadzeniu zmian do zasad polityki rachunkowości Spółki od 01.01.2019 w związku z wejściem w życie wymogów MSSF 16 nowo nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntu są ujmowane zgodnie z uregulowaniami standardu.

2.6.5. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

W sytuacji gdy istnieją przesłanki do utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, Spółka wykonuje test na utratę wartości. Jeżeli test wykaże utratę wartości wówczas Spółka tworzy odpis aktualizujący pomniejszający wartość początkową.

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

2.6.6. Zapasy

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

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

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

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

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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

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

Na koniec każdego kwartału, w którym Spółka otrzymała / zarachowała ww. kwoty, w celu zachowania współmierności kosztów z przychodami, dokonywane są w rachunku narastającym od początku roku 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 Spółki.

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. Spółka przyjmuje następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów:

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

2.6.7. Należności

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

Należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka 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, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego stosując poniższe zasady:

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

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

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

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

2.6.8 Zobowiązania i rezerwy

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

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

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

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

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

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

2.6.9. Opodatkowanie

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

2.6.10. Podatek bieżący

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

2.6.11. Podatek odroczony

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

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

2.6.12. Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

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

Przychód rozpoznawany jest z chwilą wydania towaru:

- a) w Centrum Logistycznym w Siechnicach – w przypadku odbioru osobistego,
- b) w miejscu wydania towaru określonym przez klienta na etapie składania zamówienia – w przypadku dostarczenia towaru za pośrednictwem podmiotów świadczących usługi przewozowe.

▶ Prawo do zwrotu

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

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

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

▶ Bonusy potransakcyjne

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

▶ Gwarancje

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

2.7. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

▶ **Zmiany 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.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

▶ **MSSF 16 „Leasing”**

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka wdrożyła MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku dla umów wynajmu powierzchni biurowych i samochodów, zgodnie z 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, Spółka 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 Spółka zastosowała różne stopy dyskontowe. Kryterium, na podstawie którego przyjęto zróżnicowanie stóp była waluta kontaktu.

Nowy standard ma istotny wpływ na sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień pierwszego zastosowania Spółka była leasingobiorcą w 133 umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od roku 2015 do roku 2023 r., na podstawie których przysługiwało jej prawo do użytkowania samochodów osobowych i powierzchni biurowych. Spółka 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 Spółka prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdania finansowe w 2019 roku.

Wpływ wdrożenia MSSF16 na wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019	Zmiana
II. Koszty działalności operacyjnej	327
Amortyzacja	3 440
Usługi obce	(3 113)
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)	(327)
Koszty finansowe	349
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)	(676)
Wpływ wdrożenia MSSF16 na wartość BO wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	Zmiana
Aktywa trwałe	12 347
Rzeczowe aktywa trwałe	12 347
Aktywa razem	12 347
Razem kapitał własny	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 347
Zobowiązania długoterminowe	9 424
Zobowiązania krótkoterminowe	2 923
Pasywa razem	12 347

Wpływ wdrożenia MSSF16 na wartość BZ wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	Zmiana
Aktywa trwałe	10 079
Rzeczowe aktywa trwałe	10 079
Aktywa razem	10 079
Razem kapitał własny	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 755
Zobowiązania długoterminowe	3 456
Zobowiązania krótkoterminowe	7 299
Pasywa razem	10 755

▼ **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 Zarząd TIM S.A. dokonał analizy wpływu zastosowania KIMSF 23 na sprawozdania finansowe Spółki. Zgodnie z przeprowadzoną analizą zastosowanie wymienionej interpretacji nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Spółki.

▼ **Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” 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:

Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,

Wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Spółkę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,

Spółka 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 Spółka nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

2.7.2 Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

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

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

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

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

► Zmiana MSR 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.

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

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

► Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

- o dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

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

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

▼ **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 Spółki 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 Spółka 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. Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		112 136	103 468
Wartości niematerialne	1	3 360	3 589
Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 979	1 797
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu		-	-
Aktywa finansowe		91 277	91 804
Pożyczki i należności		200	89
Należności długoterminowe	3	200	89
Udziały i akcje, w tym:	4	91 077	91 715
w jednostkach powiązanych		91 076	91 714
w jednostkach pozostałych		1	1
Aktywa na podatek odroczony	5	4 520	6 278
Aktywa obrotowe		262 321	227 760
Zapasy	6	84 223	90 047
Aktywa finansowe		177 498	137 190
Pożyczki i należności		160 449	135 890
Pożyczki		-	-
Należności krótkoterminowe		160 449	135 860
Należności z tytułu dostaw i usług	7	159 946	132 317
Należności publiczno-prawne	7	311	1 092
Należności z tytułu podatku bieżącego		311	1 092
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
Należności pozostałe, w tym:	7	192	2 451
cash pooling	7	-	1 539
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	17 049	1 330
Rozliczenia międzyokresowe	9	600	523
Aktywa razem		374 457	331 228

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Razem kapitał własny		168 799	163 841
Kapitał akcyjny	10	22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	77 895	77 895
Kapitały rezerwowe	12	13 541	13 541
Fundusz dywidendowy	13	33 295	36 400
Kapitał z opcji pracowniczych	14	4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	-
Wynik finansowy za rok obrotowy		22 714	10 211
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		(5 550)	(1 110)
Zobowiązania długoterminowe		12 657	5 245
Rezerwa na podatek odroczony	15	5 166	5 086
Rezerwy długoterminowe		192	159
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	I.2.7.	7 299	-
Zobowiązania krótkoterminowe		193 001	162 142
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	-	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	179 184	153 246
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	16	5 124	3 797
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	16	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 496	1 284
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	I.2.7.	3 456	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania pozostałe, w tym:	16	1 098	1 544
cash pooling	16	833	-
Rezerwy krótkoterminowe	17	2 643	2 245
Pasywa razem		374 457	331 228

III. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. Przychody ze sprzedaży	18	798 417	751 476
Przychody ze sprzedaży, w tym:		798 417	751 476
przychody ze sprzedaży usług		8 182	6 667
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		790 235	744 809
II. Koszty działalności operacyjnej		769 012	736 715
Amortyzacja		6 258	4 274
Zużycie materiałów i energii		1 836	1 989
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		2 569	4 338
Usługi obce		69 629	69 449
Podatki i opłaty		303	150
Wynagrodzenia		28 067	25 481
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		5 583	5 670
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		4 982	3 963
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		700	294
Zmiana stanu produktów		432	943
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		649 353	620 458
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		29 405	14 761
Pozostałe przychody operacyjne	19	491	875
Pozostałe koszty operacyjne	20	336	2 745
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		29 560	12 891
Przychody finansowe, w tym:	21	373	326
Odsetki		373	303
Koszty finansowe, w tym:	21	727	703
Odsetki		590	26
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		29 206	12 514
Podatek dochodowy	22	6 492	2 303
D. Zysk (Strata) netto (C-I)		22 714	10 211
Całkowite dochody ogółem		22 714	10 211
Zysk (Strata) netto na jedną akcję		1,02	0,46

IV. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	22 199	77 895	13 541	36 400	4 705	9 101	-		163 841
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	22 714		22 714
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	22 714		22 714
Transakcje z właścicielami	-	-	-	(3 105)	-	(9 101)	-	(5 550)	(17 756)
dywidenda	-	-	-	(12 209)	-	-	-	(5 550)	(17 759)
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
przeniesienie na fundusz dywidendowy	-	-	-	9 104	-	(9 101)	-	-	3
Stan na 31 grudnia 2019	22 199	77 895	13 541	33 295	4 705	-	22 714	(5 550)	168 799

01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	22 199	93 037	13 541	57 489	4 705	(15 142)	-	-	175 829
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	10 211	-	10 211
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	10 211	-	10 211
Transakcje z właścicielami	-	(15 142)	-	21 089	-	15 142	-	(1 110)	(22 199)
dywidenda	-	-	-	21 089	-	-	-	(1 110)	(22 199)
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(15 142)	-	-	-	15 142	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018	22 199	77 895	13 541	36 400	4 705	-	10 211	(1 110)	163 841

V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (Strata) brutto		29 206	12 514
II. Korekty razem		8 114	7 232
Amortyzacja		6 258	4 274
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		217	(55)
(Zysk) Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		128	(5)
Zmiana stanu rezerw		511	705
Zmiana stanu zapasów		5 824	(3 384)
Zmiana stanu należności	23	(26 239)	(868)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23	24 360	1 378
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 681	2 525
Inne korekty		28	2 798
Podatek dochodowy zapłacony/ otrzymany		(4 654)	(136)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		37 320	19 746
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		2 633	345
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		95	6
Z aktywów finansowych, w tym		2 538	339
zbycie aktywów finansowych		626	270
spląty udzielonych pożyczek		1 539	-
odsetki		373	69
II. Wydatki		3 886	9 269
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 886	933
Na aktywa finansowe, w tym:		-	8 363
w jednostkach powiązanych		-	8 363
nabycie aktywów finansowych		-	6 824
wydatki z tytułu cash pooling		-	1 539
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(1 253)	(8 951)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		8 233	26
Kredyty i pożyczki		8 233	-
Odsetki		-	26
II. Wydatki		28 581	22 218
Nabycie akcji (udziałów)		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		17 759	22 199
Spląty kredytów i pożyczek		7 426	-
Spląty zobowiązań z tytułu leasingu		2 806	-
Odsetki		590	19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(20 348)	(22 192)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		15 719	(11 397)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		15 719	(11 397)
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 330	12 727
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		17 049	1 330
o ograniczonej możliwości dysponowania		-	63

VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2019	31.12.2018
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	1 581	3 589
Inne wartości niematerialne, w tym opłaty za kontrakty	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 779	-
Razem	3 360	3 589

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiada istotnych umów związanych z zakupem wartości niematerialnych.

NOTA 1B

Stan na 31.12.2019

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	9 966	-	9 966
Zwiększenia	146	1 929	2 075
nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	146	1 929	2 075
Zmniejszenia	(123)	(150)	(273)
likwidacja	-	-	-
rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	(150)	(150)
odpis aktualizujący	(123)	-	(123)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 989	1 779	11 768
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 377	-	6 377
Amortyzacja za okres	2 031	-	2 031
Zwiększenia	2 031	-	2 031
amortyzacja okresu bieżącego	2 031	-	2 031
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 408	-	8 408
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 581	1 779	3 360

Stan na 31.12.2018

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

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	12 979	558
budynki i budowle	8 350	-
urządzenia techniczne i maszyny	1 651	320
środki transportu	2 604	107
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	374	131
Środki trwałe w budowie	-	1 239
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 979	1 797

NOTA 2B

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
1) Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2018 roku	-	12	6 778	258	770	1 239	9 057
2) Zmiana zasad rachunkowości dot. wdrożenia MSSF 16	-	9 395	-	2 952	-	-	12 347
3) Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2019	-	9 407	6 778	3 210	770	1 239	21 404
Zwiększenia	-	973	1 874	1 214	325	2 144	6 530
nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie, w tym:	-	973	1 874	1 214	325	2 144	6 530
leasing	-	-	-	1 214	-	-	1 214
inne	-	-	-	-	-	-	-
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(219)	(228)	-	(3 383)	(3 830)
zbycie	-	-	(22)	(168)	-	-	(190)
likwidacja, w tym:	-	-	(197)	(60)	-	-	(257)
leasing	-	-	-	(60)	-	-	(60)
rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(3 383)	(3 383)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	10 380	8 433	4 196	1 095	-	24 104
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12	6 458	151	639	-	7 260
Amortyzacja za okres	-	2 018	324	1 441	82	-	3 865
Zwiększenia	-	2 018	542	1 581	82	-	4 223
amortyzacja okresu bieżącego	-	2 018	542	1 581	82	-	4 223
transfer z aktywów inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(218)	(140)	-	-	(358)
zbycie	-	-	(21)	(121)	-	-	(142)
likwidacja	-	-	(197)	(19)	-	-	(216)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 030	6 782	1 592	721	-	11 125
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	8 350	1 651	2 604	374	-	12 979

Stan na 31.12.2018

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

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2019	31.12.2018
własne	2 900	558
używane na podstawie umowy leasingu	10 079	-
Środki trwałe bilansowe (bez Środków trwałych w budowie)	12 979	558

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiada istotnych umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Spółka ujęła na dzień pierwszego zastosowania prawa do użytkowania w kwocie 12 347 tys. PLN oraz dodatkowe zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 12 347 tys. PLN. Prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach Rzeczowe aktywa trwałe (9 396 tys. PLN), dla umów najmu powierzchni biurowych, (2 952 tys. PLN), dla umowy najmu floty samochodowej.

Efekt pierwszego zastosowania standardu nie miał wpływu na zyski zatrzymane Spółki.

Z uwagi na zmianę adresu siedziby TIM S.A. z dniem 21 grudnia 2018 roku rozwiązana została umowa najmu nieruchomości z dnia 13 czerwca 2014 roku z firmą Arkady Wrocławskie S.A. Zgodnie ze Statutem TIM S.A. siedzibą TIM S.A. jest miasto Wrocław. 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.

NOTA 2D

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	3 456	1 720
od 1 roku do 5 lat	7 299	1 641
powyżej 5 lat	-	-
Razem	10 755	3 361

Powyższe zobowiązania obejmują raty leasingu bez podatku VAT 23%. Dane za 2018 przedstawiają łącznie zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, jakie Spółka 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 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu leasingu	-	-
Należności z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umów	157	47
Pozostałe należności - kaucja	43	42
Należności długoterminowe netto	200	89
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	200	89

NOTA 4

UDZIAŁY I AKCJE (tys. zł)	Rotopino.PL S.A.	Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	3LP S.A.	Pozostałe
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych				
Wartość 01.12.2019	28 303	637	62 772	1
- zwiększenia	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	637	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-
- odpis na utratę wartości	-	-	-	-
- likwidacja	-	637	-	-
Wartość (w tys. zł) na 31.12.2019	28 303	-	62 772	1

UDZIAŁY I AKCJE (w tys. szt)	Rotopino.PL S.A.	Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	3LP S.A.	Pozostałe
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych				
Ilość 01.12.2019	10 000	7 410	59 100	0
- zwiększenia	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	7 410	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-
- likwidacja	-	7 410	-	-
Ilość (w tys. szt) 31.12.2019	10 000	-	59 100	0

UDZIAŁY I AKCJE (tys. zł)	Rotopino.PL S.A.	Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	Elit S.A.	3LP S.A.	Pozostałe
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych					
Wartość 01.12.2018	21 480	1 086	1 022	62 772	1
- zwiększenia	6 823	-	-	-	-
- zakup	6 823	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	449	1 022	-	-
- sprzedaż	-	-	1 022	-	-
- odpis na utratę wartości	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	449	-	-	-
Wartość (w tys. zł) na 31.12.2018	28 303	637	-	62 772	1

UDZIAŁY I AKCJE (tys. zł)	Rotopino.PL S.A.	Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	Elit S.A.	3LP S.A.	Pozostałe
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych					
Ilość 01.12.2018	7 411	7 411	1 020	59 100	0
- zwiększenia	2 589	-	-	-	-
- zakup	2 589	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	1 020	-	-
- sprzedaż	-	-	1 020	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	20
Ilość (w tys. szt) 31.12.2018	10 000	7 411	-	59 100	0

Na aktywa finansowe w postaci akcji w spółkach zależnych składają się akcje spółki ROTOPINO.PL S.A. oraz 3LP S.A.

Dnia 16 maja 2019 roku Zarząd TIM S.A. podjął uchwałę o zakończeniu procesu przeglądu opcji strategicznych dla podmiotów zależnych i podmiotu współzależnego TIM S.A., o którego rozpoczęciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2018 z dnia 22 marca 2018 roku.

W wyniku przeglądu opcji strategicznych Spółka zrealizowała poniższe działania :

- 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. W dniu 27 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zakończenia postępowania likwidacyjnego Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 25 lipca 2019 roku Spółka Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.
- W dniach 18-26 września 2018 roku TIM S.A. nabył 2 502 111 akcji ROTOPINO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy po średnioważonej cenie 2,60 zł za 1 akcję, zwiększając swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym ROTOPINO.PL S.A. z 74,1% do 99,13%. 15 listopada 2018 roku Zarząd TIM S.A. postanowił podjąć działania mające na celu wystąpienie do pozostałych akcjonariuszy ROTOPINO.PL S.A. z żądaniem sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji. 18 grudnia 2018 roku nastąpiło rozliczenie przymusowego

wykupu, w wyniku czego TIM posiada łącznie 10.000.000 akcji ROTOPINO.PL S.A., co odpowiada 100% kapitału zakładowego ROTOPINO.PL S.A.

- 10 grudnia 2018 roku TIM S.A. sprzedał 1 020 000 akcji Elit S.A. po cenie 1 zł za 1 akcję, zmniejszając swoje zaangażowanie z 51% do 0%.

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

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

Przeprowadzony test na utratę wartości akcji spółki 3LP S.A. polegał na porównaniu wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. W przypadku akcji 3LP S.A. wykazywanych w sprawozdaniu finansowym TIM S.A. za wartość odzyskiwalną przyjęto wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została ustalona w oparciu o prognozy przepływów pieniężnych do roku 2024 metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz stosując metodę dochodową DCF zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty spółki 3LP S.A. zostały zaprognozowane przez Zarząd 3LP S.A. w oparciu o strategię i plany rozwojowe. Bieżącą wartość przepływów pieniężnych i wartości rezydualnej ustalono przy wykorzystaniu średnioważonego kosztu kapitału WACC. Otrzymany wynik wyceny został powiększony o wartość środków pieniężnych oraz aktywów nieoperacyjnych oraz pomniejszony o dług odsetkowy. Wartość godziwa kapitałów własnych 3LP S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oszacowana metodą dochodową wyniosła 86.962.tys. zł. Wartość bilansowa akcji spółki 3LP S.A. wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 62.772 tys. zł, zatem test nie wykazał utraty wartości akcji.

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

Test na utratę wartości akcji spółki ROTOPINO.PL S.A. został przeprowadzony na podstawie wyceny wykonanej metodą wartości godziwej w oparciu o prognozy przyszłych przepływów pieniężnych przygotowane przez Zarząd spółki Rotopino.pl S.A.. Wycenę oparto na kalkulacji prognozowanych przepływów pieniężnych generowanych dla właścicieli i wierzycieli (FCFF) na okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2024 roku.

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

Wartość godziwa kapitałów własnych Rotopino.pl S.A. na dzień 31.12.2019 roku oszacowana metodą dochodową wyniosła 32.361,55 tys. PLN. Wartość bilansowa akcji Spółki wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31.12.2019 roku wyniosła 28 304 tys. PLN, zatem test nie wykazał utraty wartości akcji.

NOTA 5

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	328	646
bonusy od dostawców	2 630	3 016
odpisy aktualizujące zapasy i należności	728	878
przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	166	160
rezerwy na prawdopodobne koszty i pozostałe różnice przejściowe	232	200
rezerwy na urlopy	132	134
rezerwy na premie i nagrody	304	209
strata podatkowa	-	1 035
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	4 520	6 278

NOTA 6

ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	61	-
Towary	84 162	90 047
Razem	84 223	90 047

Zapasy zostały wykazane w wartości netto czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 16 241 tys. zł., w 2018 roku odpis wyniósł 18 244 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku towary o wartości bilansowej 58 379 tys. zł są przedmiotem zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanym Emitentowi kredytem (szczegóły w nocie 16D). Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 20 mln zł na mocy aneksu z dnia 3 lipca 2018 roku. Na mocy aneksu z dnia 28 lutego 2018 roku suma zabezpieczenia została zwiększona do kwoty 22 mln zł.

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

NOTA 7
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:	161 513	140 714	15 453	2 509	534	2 303
do 12 miesięcy	161 513	140 714	15 453	2 509	534	2 303
Odpis aktualizujący należności	(1 567)	-	-	-	-	(1 567)
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	159 946	140 714	15 453	2 509	534	736
Należności publiczno - prawne	311	311	-	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	192	192	-	-	-	-
cash pooling	-	-	-	-	-	-
Razem	160 449	141 217	15 453	2 509	534	736

Nota nie obejmuje rezerw krótkoterminowych, które zostały ujawnione w nocie 17.

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

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego należności, Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej i prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie przyznawania limitów kredytowych. Wysokość limitów dla poszczególnych klientów jest wprost uzależniona od limitów kredytowych uzyskanych w ramach polisy ubezpieczeniowej w Atradius Collections B.V. Sp. z o.o. Oddział w Polsce, z siedzibą w Warszawie. Ponadto Spółka wprowadziła mechanizm blokady dla realizacji zamówień klientów, dla których zidentyfikowano należności z przekroczonym terminem płatności. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności zgodnie z zasadami szczegółowo opisanymi w sekcji: Opis istotnych zasad rachunkowości w punkcie 2.6.7.

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:	134 579	111 079	15 846	3 352	1 183	3 119
do 12 miesięcy	134 579	111 079	15 846	3 352	1 183	3 119
Odpis aktualizujący należności	2 262	47	-	-	-	2 215
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o od	132 317	111 032	15 846	3 352	1 183	904
Należności publiczno - prawne	1 092	1 092	-	-	-	-
Należności pozostałe, w tym:	2 451	2 451	-	-	-	-
cash pooling	1 539	1 539	-	-	-	-
Razem	135 860	114 575	15 846	3 352	1 183	904

NOTA 7A

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności krótkoterminowych	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 262	2 095
zwiększenie z tytułu	1 663	661
odpisów należności dochodzone na drodze sądowej	1 456	661
odpisy dokonane zgodnie z MSSF 9	207	
zmniejszenie z tytułu	2 358	494
zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	960	371
umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	1 398	123
Odpisy aktualizujące wartości należności na koniec okresu	1 567	2 262

NOTA 8 A

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	9 202	1 330
Środki pieniężne w drodze	24	-
Lokaty do 3 miesięcy	7 823	-
Razem	17 049	1 330

NOTA 8 B

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	17 017	1 214
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	32	116
wartość w tys. EUR	7	27
po przeliczeniu na tys. zł.	32	116
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	17 049	1 330

NOTA 9

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2019	31.12.2018
polisy ubezpieczeniowe	29	450
opieka serwisowa	550	73
pozostałe	21	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	600	523

NOTA 10

Kapitał akcyjny		31.12.2019				
wartość nominalna jednej akcji w złotych	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 urzylejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-
liczba akcji w tys. szt.	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
PLN	100	2 900	1 800	15 580	1 200	619
sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	przeniesienie środków z kapitału zapasowego	gotówka	gotówka
data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009
prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009
liczba akcji, razem w tys. szt.				22 199		
				22 199		

NOTA 11

Kapitał zapasowy	31.12.2019	31.12.2018
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 895	93 037
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(15 142)
Kapitał zapasowy, razem	77 895	77 895

NOTA 12

W 2018 roku i 2019 roku nie było żadnych zmian w kapitale rezerwowym.

NOTA 13

Fundusz dywidendowy	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	36 400	57 489
zwiększenia	9 105	-
zmniejszenia	(12 210)	(21 089)
wypłata dywidendy	(12 210)	(21 089)
Fundusz dywidendowy, razem	33 295	36 400

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 14

W 2018 roku i 2019 roku nie było żadnych zmian w kapitale z opcji pracowniczych.

NOTA 15

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowana dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:	31.12.2019	31.12.2018	Wpływ na wynik za okres kończący się
szacowane bonusy od dostawców	4 856	5 046	190
różnica przejściowa pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	33	40	7
pozostałe	277	-	(277)
Razem	5 166	5 086	(80)

NOTA 16 A
Stan na 31.12.2019

Struktura zobowiązań krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2019	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	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 456	3 456	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	179 184	175 938	1 210	558	383	1 095
do 12 miesięcy	179 184	175 938	1 210	558	383	1 095
Zobowiązania publiczno-prawne	5 124	5 124	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 496	1 496	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe, w tym:	1 098	1 098	-	-	-	-
cash polling	833	833	-	-	-	-
Razem	190 358	187 112	1 210	558	383	1 095

Stan na 31.12.2018

Struktura zobowiązań krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy
Kredyty i pożyczki	26	26	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	153 246	151 180	309	874	451	432
Zobowiązania publiczno-prawne	3 797	3 797	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 284	1 284	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe, w tym: cash polling	1 544	1 544	-	-	-	-
Razem	159 897	157 831	309	874	451	432

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

Nota 16 B
Stan na 31.12.2019

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Stan na 31.12.2018	Stan na 01.01.2019 z uwzględnieniem MSSF 16	Przebiegi		Zmiany niebędące przebiegiem			Stan na 31.12.2019
			Splata	Zaciągnięcie	Różnice kursowe	Likwidacja ST-zm. Zobowiązania leasingowego	Reklasyfikacja	
Długoterminowe	-	9 424	-	789	-	(41)	(2 873)	7 299
Leasing	-	9 424	-	789	-	(41)	(2 873)	7 299
Krótkoterminowe	26	2 949	(2 832)	402	64	-	2 873	3 456
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26	26	(26)	-	-	-	-	-
Leasing	-	2 923	(2 806)	402	64	-	2 873	3 456
Razem (długo i krótkoterminowe)	26	12 373	(2 832)	1 191	64	(41)	-	10 755

Stan na 31.12.2018

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

NOTA 16 C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	189 110	159 694
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	1 248	203
wartość w tys. EUR	286	31
po przeliczeniu na tys. zł.	1 219	135
wartość w tys. USD	8	18
po przeliczeniu na tys. zł.	29	68
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem	190 358	159 897

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

NOTA 16 D

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019		
nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	mBank SA
siedziba	ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18, 00- 923 Warszawa
kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł	10.000 (limit)	12.000 (limit)
kwota wykorzystania kredytu/pożyczki na 31.12.2019	-	-
warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne
termin spłaty	25.02.2022	29.10.2021
zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 22 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieceniowej (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

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

Ryzyka i działania podejmowane w celu ich minimalizowania są opisane w pkt 5 Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TIM w 2019 roku.

NOTA 17

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	2 245	1 339
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	547	718
rezerwy na premie i nagrody	1 097	466
transfer	-	(122)
inne	601	277
zwiększenia z tytułu:	2 185	999
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	-	45
rezerwy na premie i nagrody	1 532	631
inne	653	323
wykorzystanie	1 739	56
rezerwy na premie i nagrody	1 030	-
inne	709	56
rozwiązanie z tytułu:	48	37
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	48	-
transfer (przeniesienie do rezerw długoterminowych)	-	37
stan na koniec okresu	2 643	2 245
rezerwy na zaległe urlopy i odprawy emerytalne	499	763
rezerwy na premie i nagrody	1 599	1 097
transfer (przeniesienie do rezerw długoterminowych)	-	(159)
inne	545	544

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
NOTA 18A

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	790 235	744 809
towary handlowe sprzedaż hurtowa	788 419	741 809
towary handlowe sprzedaż detaliczna	1 816	3 006
Przychody ze sprzedaży usług	8 182	6 667
Przychody netto ze sprzedaży, razem	798 417	751 476

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

NOTA 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW, MATERIAŁÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży krajowej	787 066	742 919
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	3 169	1 890
Przychody ze sprzedaży usług	8 182	6 667
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	798 417	751 476

NOTA 19

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
czynsz za wynajem nieruchomości inwestycyjnej oraz odsprzedaż usług	69	500
przychody z tytułu noty obciążeniowej	-	183
zwrot kosztów sądowych	146	81
odpisane, przedawnione zobowiązania	155	75
inne	74	23
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47	8
otrzymane odszkodowania	-	5
Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem	491	875

NOTA 20A

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
wartość zlikwidowanych WNiP, odpis aktualizujący WNiP	123	2 351
kary umowne i odszkodowania	-	200
inne	151	146
darowizny	48	41
koszty sądowe	14	7
Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem	336	2 745

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

NOTA 20B

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW/KOSZTY/	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
odpisy aktualizujące wartość należności	700	167
odpisy aktualizujące wartości niematerialne	123	-
odpisy aktualizujące wartość zapasów	195	147
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	1 018	314

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

NOTA 21

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
I. RÓŻNICE KURSOWE		
a) ujemne różnice kursowe	57	-
- zrealizowane	56	-
- niezrealizowane	1	-
b) dodatnie różnice kursowe	-	20
Wynik na różnicach kursowych / 1b- 1a/	(57)	20
II.PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
b) pozostałe odsetki	373	303
- od jednostek powiązanych	172	74
- od pozostałych jednostek	201	229
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	373	303
III.INNE PRZYCHODY FINANSOWE	-	-
IV.KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	122	19
- dla jednostek pozostałych	122	19
b) pozostałe odsetki	468	7
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla jednostek pozostałych	468	7
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	590	26
V.INNE KOSZTY FINANSOWE	-	-
- prowizje od kredytu	-	-
- prowizja z umowy factoringowej	68	164
- pozostałe	-	62
- odpis na udziały	12	448
Inne koszty finansowe, razem	80	674
VI. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ /I+II+III-IV-V+VI/	(354)	(377)

NOTA 22

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	(4 654)	(136)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	(4 654)	(136)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 838)	(2 167)
Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczone, razem	(1 838)	(2 167)
Podatek dochodowy, razem	(6 492)	(2 303)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) brutto	29 206	12 514
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	785	1 607
amortyzacja niepodatkowa	3 468	878
inne w tym:	(1 500)	884
odsetki i koszty operacyjne dotyczące MSSF 16	(2 158)	-
inne	658	884
odpisy aktualizujące należności	700	449
utworzenie i rozwiązanie rezerw	432	377
koszty reprezentacji i reklamy	256	313
odpis na PFRON	140	127
darowizny	48	89
wynagrodzenie z ZUS przesunięcia wypłat	27	78
różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	(13)
odpisy aktualizujące zapasy	195	(143)
przychody ze sprzedaży w innym okresie	675	(618)
bonusy od dostawców i dla klientów	(3 605)	(814)
koszty majątku trwałego	(51)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	29 991	14 124
Odliczenia od podstawy opodatkowania	5 496	15 082
rozliczenia straty za lata ubiegłe	5 448	15 034
darowizny	48	48
Podatek dochodowy według stawki 19%	4 654	-

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

	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem		29 206	12 514
Stawka podatku stosowana przez Spółkę		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej		5 549	2 378
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-	(192)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		943	117
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)			
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)			
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)			-
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)			
Podatek dochodowy		6 492	2 303
Zastosowana średnia stawka podatkowa		22%	18%

VIII. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA 23

01.01.2019 – 31.12.2019

bilansowa zmiana stanu należności	(24 700)
odsetki naliczone - cash pooling	-
należności z tytułu cash pooling	(1 539)
należności z tytułu sprzedaży udziałów	-
zmiana stanu należności w przepływach pieniężnych	(26 239)
bilansowa zmiana stanu zobowiązań	23 927
zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	2 806
zmiana stanu zobowiązań z tytułu cash pooling	(833)
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 566)
zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	26
zmiana stanu zobowiązań w przepływach pieniężnych	24 360

01.01.2018 – 31.12.2018

OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	
bilansowa zmiana stanu należności	(3 163)
odsetki naliczone - cash pooling	5
należności z tytułu cash pooling	1 539
należności z tytułu sprzedaży udziałów	750
zmiana stanu należności w przepływach pieniężnych	(869)
bilansowa zmiana stanu zobowiązań	4 210
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(639)
zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(26)
zmiana stanu zobowiązań w przepływach pieniężnych	3 545

IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

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

STRUKTURA ZATRUDNIENIA W TIM S.A. WG STANU NA 31.12.2019 W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	31.12.2019
Zarząd	3
Pion Biznesowy	212
Pion Wydziałów Wspomagających	39
Razem	254

WARTOŚĆ WYPŁACONYCH WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ (W PLN)	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
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
Razem	157 000	166 000

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

* 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. INFORMACJE DODATKOWE

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

	Stan na 31.12.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	5 080	5 046	5 995	4 131
Odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	449	-	449	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 369	3 383	3 188	2 564
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 262	1 663	2 358	1 567
Odpis aktualizujący WNiP	-	123	-	123
Aktywa na podatek odroczony	6 278	-	1 758	4 520
Rezerwa na podatek odroczony	5 086	80	-	5 166
Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	2 245	2 185	1 787	2 643
Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	159	33	-	192

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.

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

Odpis aktualizujący wartość zapasów został dokonany zgodnie z zasadami szczegółowo opisanymi w sekcji Opis istotnych zasad rachunkowości w punkcie 2.6.6. Odpis ten uwzględnia m.in. aktualizację wartości zapasów do wartości możliwej do uzyskania (odpis na ujemną marżę) oraz szacowaną utratę wartości zapasów obliczoną na postawie okresu przechowywania zapasów w magazynie (wiekowanie zapasów).

Odpis na utratę wartości z tytułu wiekowania zapasów bazuje na założeniu, że po 36 miesiącach przechowywania zapasów w magazynie następuje 50% utrata wartości zapasów, natomiast po 48 miesiącach odpowiednio 100% utrata wartości zapasu. Niezależnie od odpisu z tytułu wiekowania zapasów szacowany jest odpis na ujemną marżę na podstawie założenia, że wartość zapasów nie powinna przekraczać wysokości cen sprzedaży netto uzyskanych za towary po dniu bilansowym.

Odpis aktualizujący wartość należności nie uległ istotnej zmianie i został oszacowany zgodnie z zasadami szczegółowo opisanymi w sekcji Opis istotnych zasad rachunkowości w punkcie 2.6.7.

Wartość aktywa na podatek odroczony zmniejszyła się o 1 758 tys. zł, w tym o 1 035 tys. zł w związku z wykorzystaniem w 2019 roku straty podatkowej z lat ubiegłych.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 398 tys. zł, przede wszystkim ze względu na zawiązaną rezerwę na wypłatę premii w związku z realizacją przez Spółkę zakładanych na 2019 rok KPI.

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
	tys. zł.		tys EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	798 417	751 476	185 730	176 424
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 560	12 891	6 876	3 026
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 206	12 514	6 794	2 938
Zysk (strata) netto	22 714	10 211	5 284	2 397
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		-	-	-
Zysk na akcję (PLN)	1,02	0,46	0	0,01
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,02	0,46	0	0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2988	4,2595
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 320	19 746	8 681	4 636
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 253)	(8 951)	(291)	(2 101)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20 348)	(22 192)	(4 733)	(5 210)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 719	(11 397)	3 657	(2 676)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	x	x	4,2988	4,2595
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	374 457	331 228	87 932	77 030
Zobowiązania długoterminowe	12 657	5 245	2 972	1 220
Zobowiązania krótkoterminowe	193 001	162 142	45 321	37 707
Kapitał własny	168 799	163 841	39 638	38 103
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	x	x	4,2585	4,3000

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.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał:		
Kapitał własny	168 799	163 841
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	168 799	163 841
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	168 799	163 841
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	26
Leasing finansowy	10 755	-
Źródła finansowania ogółem	179 554	163 867
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,94	1,00
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 560	12 894
Amortyzacja	6 258	4 273
EBITDA	35 818	17 167
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	26
Leasing finansowy	10 755	-
Dług	10 755	26
Wskaźnik długu do EBITDA	0,73	0,00

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

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku w Spółce nie wystąpiły znaczące transakcje niestandardowe wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

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

3. UMWY GWARANCJI FINANSOWEJ ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WEDŁUG STANU NA 31.12.2019

Beneficjent	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Strona umowy	Wartość poręczenia w tys. PLN
PKO Leasing S.A.	Poręczenie TIM S.A.	Umowy leasingu	3LP S.A.	305
mLeasing S.A.	Poręczenie TIM S.A.	Umowy leasingu	3LP S.A.	28 139
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
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
			Razem	41 548

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

Stan na 31.12.2019

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	RAZEM
-					
Akcje notowane	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	159 946	-	-	159 946
Środki pieniężne i lokaty	-	17 049	-	-	17 049
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Należności z tytułu cash poolingu	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	179 184	179 184
Kredyty	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	-	-	833	833
RAZEM	-	176 995	-	180 017	357 012

Instrumenty finansowe	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	-	373	(266)	-	107
Przychodach finansowych	-	-	373	-	-	373
Kosztach finansowych	-	-	-	(266)	-	(266)
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	-	-	(137)	-	(137)
Kosztach finansowych	-	-	-	(137)	-	(137)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(58)	-	(58)
Przychodach finansowych	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte	-	-	(1 717)	-	-	(1 717)
Kosztach operacyjnych	-	-	(1 717)	-	-	(1 717)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	821	-	-	821
Kosztach operacyjnych	-	-	821	-	-	821
Korekta sprzedaży z tytułu transakcji	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) ze zbycia instrumentów	-	-	-	-	-	-
Kosztach według rodzaju	-	-	-	-	-	-
Ogółem zysk / (strata) netto	-	-	(523)	(461)	-	(984)

Dla instrumentów finansowych (zaprezentowane w notach powyżej) wartości bilansowe są zbliżone do do wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

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

5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stan na 31.12.2019

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy) - j. pow.	-	-	-						
Kanał offline (tradycyjny) - j. pow.	221	(134)	87						
Kanał online (internetowy) - j. poz.	558 884	(454 446)	104 439						
Kanał offline (tradycyjny) - j. poz.	239 312	(194 773)	44 538						
Razem	798 417	(649 353)	149 064	29 560	373	727	29 206	6 492	22 714

Stan na 31.12.2018

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk (strata) netto
.Kanał online (internetowy) - j. pow	62	(66)	(4)						
Kanał offline (tradycyjny) - j. pow.	1 182	(2 067)	(885)						
Kanał online (internetowy) - j. poz.	532 396	(439 745)	92 651						
Kanał offline (tradycyjny) - j. poz.	217 836	(178 580)	39 256						
Razem	751 476	(620 458)	131 018	12 891	326	703	12 514	2 303	10 211

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

- czynniki przyjęte przyjęte do określenia segmentów sprawodawczych wynikają z przyjęcia modelu biznesowego opartego na modelu e-commerce
- segmenty nie podlegają łączeniu,
- rodzaje produktów i usług, z których pochodzą segmenty sprawodawcze zostały zaprezentowane w poniższych notach.

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)
	j.pow.	j. stowarzyszone	j. poz.	j.pow.	j. stowarzyszone	j. poz.
Produkty						
Kable i przewody	-	-	155 998	6	-	98 895
Aparatura i rozdzielacze	-	-	187 950	10	-	50 041
Oświetlenie	-	-	43 069	4	-	37 038
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	-	-	66 700	3	-	9 322
Osprzęt pomocniczy	-	-	48 943	4	-	11 514
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	-	-	12 646	58	-	3 908
System prowadzenia kabli	-	-	28 920	1	-	11 279
Pozostałe towary	-	-	14 658	135	-	17 315
Przychody razem	-	-	558 884	221	-	239 312

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)	Kanał offline (tradycyjny)
	j.pow.	j. stowarzyszone	j. poz.	j.pow.	j. stowarzyszone	j. poz.
Produkty						
Kable i przewody	10	-	154 075	272	57	89 520
Aparatura i rozdzielacze	8	-	181 883	2	321	45 934
Oświetlenie	19	1	43 400	128	172	39 933
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	2	-	61 316	(13)	-	7 582
Osprzęt pomocniczy	10	-	41 609	(3)	10	9 178
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	4	-	11 170	1	-	2 653
System prowadzenia kabli	2	-	24 247	9	2	10 323
Pozostałe towary	6	-	14 696	221	4	13 133
Przychody razem	61	1	532 396	617	566	217 836

Przychody wg grup asortymentowych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Kable i przewody	254 899	243 506
Aparatura	238 001	228 146
Oświetlenie	80 111	83 650
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	76 025	68 889
Osprzęt pomocniczy	60 461	50 802
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	16 612	13 827
System prowadzenia kabli	40 200	34 584
Pozostałe	32 108	28 072
Przychody razem	798 417	751 476

Przychody wg województw	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
wielkopolskie	116 178	121 120
dolnośląskie	137 231	120 100
mazowieckie	99 652	92 192
śląskie	66 125	63 465
pomorskie	57 762	51 836
kujawsko-pomorskie	47 962	44 938
opolskie	36 284	39 725
łódzkie	39 453	36 764
zachodniopomorskie	38 914	36 292
małopolskie	38 584	33 748
lubuskie	29 843	29 293
lubelskie	25 089	24 810
warmińsko-mazurskie	19 088	17 175
podkarpackie	17 571	15 145
świętokrzyskie	15 727	13 800
podlaskie	9 681	9 163
poza Polską	3 273	1 910
Przychody razem	798 417	751 476

6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Na przestrzeni ostatnich lat w pierwszym półroczu realizowane jest ok. 40% - 45% wartości rocznej sprzedaży. Jest to zależne głównie od warunków atmosferycznych.

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia publikacji, w Spółce nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze jednostki związane z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo z uwagi na występujące, powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:

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

Zarząd TIM S.A. podaje do publicznej wiadomości informacje o transakcjach zawartych z ww. podmiotami, zwanymi dalej „Pozostałe podmioty powiązane”.

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

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Sprzedaż do:				
Jednostki zależnej	673	1 126	59	1 637
Jednostki stowarzyszonej	-	566	-	24
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	5 162	5 745	882	3 778
Razem	5 835	7 437	941	5 439

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zakup od:				
Jednostki dominującej	-	-	-	-
Jednostki zależnej	54 951	54 912	6 386	4 627
Jednostki stowarzyszonej	-	3 806	-	74
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	6 395	5 033	255	-
Razem	61 346	63 751	6 641	4 701

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zawierała transakcji nietypowych z podmiotami powiązanymi.

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

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

12. WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU A MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA TO SPRAWOZDANIE

Wszystkie znane zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zostały w nim ujęte.

XI. PODPISY**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

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

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

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

Wrocław, 10 kwietnia 2020 r.