



GRUPA KAPITAŁOWA TIM
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Wrocław, 22 marca 2019 roku

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
VI.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	33
VII.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	57
VIII.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	61
IX.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	62
X.	INFORMACJA DODATKOWA	63
XI.	PODPISY.....	79

I. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa TIM (zwana dalej: „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 4 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest TIM S.A. (zwana dalej: „Spółką”, „Jednostką dominującą” lub „Emitentem”).

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

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

Charakterystyka Jednostki dominującej w Grupie:

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930339253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu TIM S.A. wchodził:

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej 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

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



2. Struktura Grupy Kapitałowej TIM

Skład Grupy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w tym spółki konsolidowane na dzień 31 grudnia 2018 roku, przedstawia poniższa tabela:

Lp	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania z TIM S.A.	Akcjonariusze / Udziałowcy na dzień publikacji sprawozdania	Metoda konsolidacji / wyceny
	TIM S.A.	Wrocław	jednostka dominująca	22,97% Krzysztof Folta (wraz z żoną Ewą Folta) 13,51% Krzysztof Wieczorkowski 11,65% Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 7,05% Nationale Nederlanden OFE 5,02% Norges Bank 39,80% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne					
1	ROTOPINO.PL S.A.	Bydgoszcz	jednostka zależna	100% TIM S.A.	pełna
2	Rotopino.de GmbH	Berlin (Niemcy)	jednostka zależna pośrednio	100% ROTOPINO.PL S.A.	pełna
3	Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław	jednostka zależna bezpośrednio	100% TIM S.A.	pełna
4	3LP S.A.	Siechnice	jednostka zależna bezpośrednio	100% TIM S.A.	pełna


Dnia 19 lutego 2018 roku zakończył się proces likwidacji Rotopino.FR SARL z siedzibą w Paryżu, Francja. Spółka została wykreślona z francuskiego rejestru handlowego.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sun Electro Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Sun Electro Sp. z o.o. po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Aktualnie trwa procedura likwidacji Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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



Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia **22 marca 2019 roku**.

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku składa się z:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2017.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TIM, w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego), z wyjątkiem: Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Wrocławiu.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego TIM S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.



Zmiany zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie zasady polityki rachunkowości stosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2017, które miałyby istotny wpływ na przedstawione sprawozdanie finansowe. MSSF15 zmienia sposób ujęcia przychodu, MSSF9 zmienia sposób ujęcia odpisu na straty kredytowe ale wpływ na dane finansowe jest nieistotny. Szczegółowe informacje na temat wpływu MSSF15 na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie zostały zaprezentowane w sekcji Zasady sporządzania sprawozdania jednostkowego punkt 4.1.9 Przychody ze sprzedaży oraz Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”.

4. Opis istotnych zasad rachunkowości

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

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

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

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

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

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

W zakresie MSSF 15 Grupa dokonała wyboru zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. MSSF 15 pozostaje bez wpływu na zasady opisane w polityce rachunkowości Grupy w punkcie 4.1.9. i prezentację danych w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów:
 - wyceniane w zamortyzowanym koszcie,



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

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

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

Klasa aktywów finansowych	MSR 39		MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa 2018-01-01	Kategoria	Wartość bilansowa 2018-01-01
Aktywa trwale:				
Należności i pożyczki	pożyczki i należności	616	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	616
Aktywa obrotowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	140 858	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	140 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	13 481	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 481



Klasa zobowiązań finansowych	MSR 39		MSSF 9	
	Kategoria	Wartość bilansowa 2018-01-01	Kategoria	Wartość bilansowa 2018-01-01
Zobowiązania długoterminowe:				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31
Leasing finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 688	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 688
Zobowiązania krótkoterminowe:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	160 531	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	160 531
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 498	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 498
Leasing finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 790	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 790

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

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

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

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

Zmiany dotyczą trzech kwestii:

- sposobu ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacji płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,



- o modyfikacji programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Zmiana standardu pozostaje bez większego wpływu na Grupy Kapitałowej TIM.

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

W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana pozostaje bez istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TIM ze względu fakt, iż nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

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

Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”, w ramach których doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych), wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

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

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

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

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

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

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

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

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową



interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Grupa Kapitałowa TIM nie dokonuje istotnych transakcji będących przedmiotem Interpretacji, w związku z czym jej wejście w życie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

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

► MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

- niekorygowanie danych porównawczych,
- ujęcie aktywa według przeliczenia wartości netto od początku trwania umowy (dla umów o niskiej wartości zastosowano uproszczenie polegające na ujęcie 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.

Biorąc pod uwagę stan na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała szacunkowego wyliczenia wpływu wdrożenia MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdania finansowe w 2019 roku

Szacunek wpływu wdrożenia MSSF16 na wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w 2019 roku	Zmiana
Aktywa trwałe	72 525
Rzeczowe aktywa trwałe	72 525
Aktywa razem	72 525
Razem kapitał własny	(5 118)
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(5 118)
Zobowiązania krótkoterminowe	77 643
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	77 643
Pasywa razem	72 525

Szacunek wpływu wdrożenia MSSF16 na wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w 2019 roku	Zmiana
II. Koszty działalności operacyjnej	(3 230)
Amortyzacja	8 277
Usługi obce	(11 507)
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)	3 230
Koszty finansowe	5 499
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)	(2 269)



▼ **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).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

4.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

4.1.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostki zależne – zasady konsolidacji

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki w odniesieniu do których Grupa posiada władzę nad daną jednostką, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych



zwrotów. Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

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

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

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

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

Wartość firmy jednostek zależnych

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

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

- wspólne działanie – wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad wspólnym ustaleniem umownym mają prawo do aktywów, a i obowiązki dotyczące zobowiązań powiązanych z ustaleniem umownym,



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

Wspólne przedsięwzięcie

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

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

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

Zasady sporządzania sprawozdania jednostkowego

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

4.1.2 Wartości niematerialne

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

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



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

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

Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmujące:

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

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

4.1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

- ▶ przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów);
- ▶ profesjonalne usługi na przykład architektów i inżynierów;
- ▶ opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych związane z tym zakupem;
- ▶ prowizje i odsetki od zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe od odsetek (nie kapitalizuje się różnic kursowych od rat kapitałowych); jeśli środki trwałe zakupiono płacąc weksłami, zawierającymi dyskonto, to dyskonto traktuje się jak odsetki;
- ▶ podatek VAT nie podlegający odliczeniu;



- ▶ cło, podatek akcyzowy;
- ▶ koszty transportu, załadunku i rozładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, prób, rozruchu technicznego (energia, surowce, płace itp.);
- ▶ nadzór autorski;
- ▶ skorygowana o szacowane koszty demontażu danego środka trwałego, a także koszty renowacji miejsca użytkowania.

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

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

Składniki majątku trwałego Grupa klasyfikuje według następujących zasad:

GRUPA I

Majątek trwały o wartości mniejszej lub równej 1.500 zł (słownie: jeden tysiąc pięćset złotych) objęty jest pozabilansową ewidencją ilościową i zalicza się w koszty w momencie zakupu lub wytworzenia.

Na majątek w grupie I składa się:

- ▶ wyposażenie biur, magazynów i pomieszczeń socjalnych;
- ▶ narzędzia i przyrządy oraz pozostały sprzęt do 1.500 zł.

GRUPA II

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

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

GRUPA III

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

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



METODY I STAWKI AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH

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

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

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

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

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

4.1.4 Nieruchomości inwestycyjne

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

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



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

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

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

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



4.1.5 Zapasy

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

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

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

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

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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

▶ w Rotopino.pl S.A.:

▶ dla towarów będących w stałej ofercie magazynowej:

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

▶ dla towarów niebędących w stałej ofercie magazynowej:

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

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

▶ w pozostałych spółkach:

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

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

4.1.6 Należności

Należności ujmowane są w wartości godziwej zapłat należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Należności ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń. Grupa dokonuje odpisu aktualizującego stosując poniższe zasady:

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

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



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

4.1.7 Zobowiązania i rezerwy

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

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

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

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

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

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

4.1.8 Opodatkowanie

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

4.1.8.1 Podatek bieżący

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

4.1.8.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia



podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie można wykorzystać.

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

4.1.9 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

- ✔ łączenie kilku umów,
- ✔ zmiany umowy,
- ✔ metody pomiaru wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia,
- ✔ cena zmienna,
- ✔ prawa zwrotu,
- ✔ gwarancje,
- ✔ relacja zleceniodawca – pośrednik,
- ✔ opcje nabycia kolejnych dóbr lub usług,
- ✔ bezzwrotne opłaty płatne z góry,
- ✔ licencje i tantiemy,
- ✔ umowy odkupu,
- ✔ umowy komisji,
- ✔ sprzedaż ze wstrzymaną dostawą,



- o komponenty finansowe wbudowane w umowy z klientami (płatność odroczone lub płatność z góry),
- o wynagrodzenia niepieniężne,
- o koszty umowy, w tym koszty pozyskania umowy.

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

▶ Prawo do zwrotu

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

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

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

▶ Bonusy potransakcyjne

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

▶ Gwarancje

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

Na koniec każdego kwartału, w którym spółka z Grupy ujęła przychody ze sprzedaży towarów, obliczany jest w rachunku narastającym od początku roku dodatkowy rabat dla klientów uzależniony od wartości obrotów. Rezerwa pomniejszająca wartość przychodów ze sprzedaży naliczana jest z uwzględnieniem szacunku rocznych obrotów klientów oraz przy założeniu spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowach.

4.1.10 Świadczenia oparte na akcjach

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



II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		116 204	110 899
Wartość firmy	1	5 863	5 863
Wartości niematerialne	2	15 999	21 780
Rzeczowe aktywa trwałe	3	70 484	48 236
Nieruchomości inwestycyjne	4	12 477	19 483
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	5	1 704	2 397
Aktywa finansowe		1 490	617
Pożyczki i należności		1 489	616
Należności długoterminowe	6	1 489	616
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych		1	1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	7	-	997
Aktywa na podatek odroczone	8	8 187	11 526
Aktywa obrotowe		247 503	255 464
Zapasy	9	101 953	98 192
Aktywa finansowe		144 318	156 147
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
Pożyczki i należności		142 129	142 666
Należności krótkoterminowe	10	142 129	142 666
Należności z tytułu dostaw i usług		138 144	135 793
Należności publiczno-prawne		2 721	1 808
Należności z tytułu podatku bieżącego		1 092	-
Należności pozostałe		1 264	5 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	2 189	13 481
Rozliczenia międzyokresowe	12	1 232	1 125
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		6 315	-
Aktywa razem		370 022	366 363



KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2018	31.12.2017
Razem kapitał własny			155 386	169 312
Kapitał własny jednostki dominującej			155 386	164 667
Kapitał akcyjny	13		22 199	22 199
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14		72 111	90 096
Kapitały rezerwowe	15		14 461	14 461
Fundusz dywidendowy	16		36 400	57 489
Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji			2	(1)
Kapitał z opcji pracowniczych	17		4 705	4 705
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych			(8 476)	(20 592)
Wynik finansowy za rok obrotowy			15 094	(3 690)
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			(1 110)	-
Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli			-	4 645
Zobowiązania długoterminowe			36 121	23 301
Rezerwa na podatek odroczony	IV.2.1		10 560	10 429
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			-	-
Rezerwy długoterminowe	IV.2.1		199	153
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego			25 303	12 688
Zobowiązania finansowe			-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			59	31
Przychody przyszłych okresów			-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			178 515	173 750
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			799	1 498
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20		157 219	157 624
Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	20		5 487	3 643
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego			-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20		2 057	2 086
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20		7 266	3 790
Zobowiązania finansowe	20		-	-
Zobowiązania pozostałe	20		2 407	2 907
Rezerwy krótkoterminowe	21		3 262	1 871
Przychody przyszłych okresów			18	331
Pasywa razem			370 022	366 363



III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Przychody ze sprzedaży	22	830 264	719 172
Przychody ze sprzedaży, w tym:		830 264	719 172
przychody ze sprzedaży usług		24 996	13 181
przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		805 268	705 991
II. Koszty działalności operacyjnej		812 600	721 840
Amortyzacja		11 205	10 428
Zużycie materiałów i energii		10 312	9 190
Odpis aktualizujący i likwidacja zapasów		4 588	6 651
Usługi obce		60 486	50 778
Podatki i opłaty		1 036	1 042
Wynagrodzenia		40 418	35 069
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 033	8 053
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:		5 406	4 542
Odpis na należności z tytułu dostaw i usług		281	266
Zmiana stanu produktów		995	531
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		669 121	595 556
A. Zysk (Strata) ze sprzedaży (I-II)		17 664	(2 668)
Pozostałe przychody operacyjne		8 037	1 010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4 559	30
Inne	23	3 478	980
Pozostałe koszty operacyjne		5 844	1 514
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Odpisy aktualizujące aktywa		-	65
Amortyzacja aktywów trwałych niezwiązanych z		-	-
Inne	24	5 844	1 449
B. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		19 857	(3 172)
Przychody finansowe, w tym:	25	385	157
Odsetki		230	155
Koszty finansowe, w tym:	26	1 504	1 255
Odsetki		1 180	760
C. Zysk (Strata) brutto (B+I-II)		18 738	(4 270)
Podatek dochodowy	27	3 601	(431)
D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności		(43)	1
E. Zysk (Strata) netto (C-I+D)		15 094	(3 838)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		3	(4)
Całkowite dochody ogółem		15 097	(3 842)
Zysk (Strata) netto			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		15 094	(3 690)
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	(148)
Całkowite dochody ogółem			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		15 097	(3 694)
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	(148)
Zysk (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		15 094	(3 690)
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	28	0,68	(0,17)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	28	0,68	(0,17)



IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										Razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Fundusz dywidendowy	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Kapitał z opcji pracowniczych	Niepodzielony wynik finansowy	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Wynik netto	Razem			
Stan na 1 stycznia 2018	22 199	90 096	14 461	57 489	(1)	4 705	(24 282)	-	-	164 667	4 645	169 312	
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	3	-	-	-	15 094	15 097	-	15 097	
zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	15 094	15 094	-	15 094	
różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3	-	3	
Transakcje z właścicielami dywidenda	-	(17 985)	-	(21 089)	-	-	15 806	(1 110)	-	(24 378)	(4 645)	(29 023)	
zmiana struktury Grupy Kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	(2 179)	-	-	-	-	-	-	-	(2 179)	(4 645)	(6 824)	
pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(15 806)	-	-	-	-	15 806	-	-	-	-	-	
inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stan na 31 grudnia 2018	22 199	72 111	14 461	36 400	2	4 705	(8 476)	(1 110)	15 094	155 386	-	155 386	

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

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (Strata) netto		15 094	(3 690)
II. Korekty razem		12 077	17 492
Zysk (Strata) udziałowców niesprawujących kontroli		-	(148)
Amortyzacja		11 205	10 428
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2	(3)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 176	754
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(4 625)	(30)
Zmiana stanu rezerw		1 568	2 576
Zmiana stanu zapasów		(3 761)	(8 495)
Zmiana stanu należności	29	414	(8 599)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30	746	22 893
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 919	(2 015)
Inne korekty		2 433	131
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		27 171	13 802
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		6 166	1 261
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		11	1 261
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		5 885	-
Zbycie aktywów finansowych		270	-
II. Wydatki		13 253	10 350
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 994	9 704
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		410	131
Na aktywa finansowe, w tym:	31	6 824	515
w jednostkach powiązanych		6 824	515
nabycie aktywów finansowych		6 824	515
Inne wydatki inwestycyjne		25	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(7 087)	(9 089)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		26	4 650
Kredyty i pożyczki		26	980
Inne wpływy finansowe		-	3 670
II. Wydatki		31 402	4 253
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		22 199	-
Spłaty kredytów i pożyczek		725	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		7 302	3 499
Odsetki		1 176	754
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(31 376)	397
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		(11 292)	5 110
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(11 292)	5 110
F. Środki pieniężne na początek okresu		13 481	8 371
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym:		2 189	13 481
o ograniczonej możliwości dysponowania		63	-



VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	5 863	5 863
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Inne zmiany	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	5 863	5 863
Wartość netto	5 863	5 863

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
ROTOPINO.PL S.A.	5 702	5 702
Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	161	161
Wartość netto, razem	5 863	5 863

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji wartości niematerialne Grupy o nieokreślonym okresie użytkowania wykazane są wartości niematerialne Rotopino.PL S.A., które obejmują:

- ✔ Autorskie Prawa Majątkowe – stanowią zbiór nazw sklepów internetowych wraz z domenami i oznaczeniami graficznymi o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszącej 6.195,05 zł,
- ✔ Oprogramowanie – spersonalizowane oprogramowanie przeznaczone do zarządzania sklepami internetowymi o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszącej 2.235,59 zł.

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

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

Wartość bilansowa Autorskich Praw Majątkowych wynosi 6.195,05 tys. zł, natomiast wartość z wyceny wyniosła 16.776,14 tys. zł. W rezultacie na dzień 31 grudnia 2018 roku nie nastąpiła utrata wartości Autorskich Praw Majątkowych będących w posiadaniu Rotopino.pl S.A.

Wycena Oprogramowania wykorzystywanego przez Rotopino.pl S.A. w bieżącej działalności została przeprowadzona w oparciu o metodę kosztów odtworzeniowych na bazie historycznych kosztów faktycznie poniesionych na stworzenie Oprogramowania Rotopino.pl S.A. Ponadto suma wszystkich zaktualizowanych kosztów odtworzeniowych została skorygowana o utratę wartości Oprogramowania wynikającą z oszacowanego zużycia funkcjonalnego, technologicznego, ekonomicznego i materialnego. Wartość bilansowa Oprogramowania Rotopino.pl S.A. wynosi 2.235,59 tys. zł. Wartość godziwa tego składnika majątku na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 4.616,32 tys. zł, w związku z czym nie nastąpiła utrata wartości



Test na utratę wartości firmy

Test został przeprowadzony w oparciu o prognozy przyszłych przepływów pieniężnych pprzygotowanych przez Zarząd spółki Rotopino.pl S.A. metodą wartości użytkowej. Wycenę oparto na kalkulacji prognozowanych przepływów pieniężnych nieuwzględniających działalności finansowej ani przepływów z tytułu podatków za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2023 roku. Przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty spółki Rotopino.pl S.A. zostały zaprognozowane przez Zarząd Rotopino.pl S.A. Bieżącą wartość przepływów pieniężnych i wartości rezydualnej ustalono przy wykorzystaniu rynkowej stopy dyskontowej (WACC – średniego ważonego kosztu kapitału) przed opodatkowaniem. Koszt kapitału własnego określono za pomocą modelu CAPM. Wartość kosztu kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 roku została przyjęta w całym okresie szczegółowej prognozy na tym samym poziomie, zgodnie z założeniem, że rynkowa struktura finansowania przedsiębiorstw działających w branży zbliżonej do Rotopino.pl S.A. jest strukturą docelową Spółki. Koszt kapitału obcego został wyznaczony jako ogólne oprocentowanie dla kredytów (wraz z kredytami bieżącymi) przedsiębiorstw niefinansowych na koniec grudnia na podstawie danych publikowanych przez Narodowy Bank Polski. Wartość rezydualna została wyznaczona na podstawie skorygowanego przepływu pieniężnego z 2023 roku. Suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnej, będąca wartością użytkową wyniosła 32.023,70 tys. zł.

Wartość firmy Rotopino.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oszacowana metodą wartości użytkowej wyniosła 32.023,70 tys. zł. Wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne powiązanego z wartością firmy Spółki wykazywaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 17.534,00 tys. zł, zatem test nie wykazał utraty wartości firmy.

NOTA 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2018	31.12.2017
Nabyte koncesje, patenty, licencje, programy komputerowe i podobne	8 589	13 401
Inne wartości niematerialne	7 194	7 445
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	216	934
Wartości niematerialne, razem	15 999	21 780

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy i żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartości niematerialne nie są przedmiotem zabezpieczeń zobowiązań Grupy.



Stan na 31.12.2018

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



Stan na 31.12.2017

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

NOTA 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	68 693	44 733
grunty	98	98
budynki i budowle	4 314	2 826
urządzenia techniczne i maszyny	41 682	20 146
środki transportu	2 181	2 558
inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	20 418	19 105
Środki trwałe w budowie	1 791	3 503
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	70 484	48 236

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiada umowę zakupu wózków widłowych na kwotę 254 tys. euro umowę na zakup regałów paletowych na kwotę 600 tys. zł netto, umowę na zakup dodatkowych 12 stacji pakowni do automatycznego systemu magazynowego Shuttle System na kwotę 254 tys. euro oraz umowę na zakup sprzętu IT na kwotę 515 tys. zł. Okres realizacji ww. umów przypada na I kwartał 2019 roku.

Ww. umowy dotyczą zakupu wyposażenia Centrum Logistycznego 3LP S.A. w Siechnicach.

Środki trwałe własne nie stanowią przedmiotu zabezpieczeń zobowiązań.



Nieruchomości będące przedmiotem zabezpieczeń zaliczane są do nieruchomości inwestycyjnych (stosowne informacje znajdują się pod notą 4).

Stan na 31.12.2018

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



Stan na 31.12.2017

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

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
własne	28 551	25 228
używane na podstawie umowy leasingu finansowego	40 142	19 505
Środki trwałe bilansowe (bez Środków trwałych w budowie)	68 693	44 733



W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Grupa Kapitałowa TIM zawarła umowy dotyczące leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Przedmiotem leasingu operacyjnego jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu wymienionych umów Grupa poniosła w 2018 roku koszty czynszów w wysokości 2.623 tys. zł. Ponadto Grupa Kapitałowa TIM posiada umowy najmu długoterminowego nieruchomości, w związku z którymi poniosła w 2018 roku koszty czynszów w wysokości 7.626 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiada wyleasingowanych 131 samochodów o łącznej wartości początkowej 7.808 tys. zł. Umowy leasingu samochodów zostały zawarte w latach 2015-2018 i dotyczą okresu od 2 do 5 lat.

Grupa korzysta z leasingu nieruchomości na podstawie umowy najmu z dnia 3 listopada 2015 roku oraz z dnia 23 kwietnia 2018 pomiędzy TIM S.A., a spółkami zależnymi HE Enterprises Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Umowy dotyczą nieruchomości magazynowych w Siechnicach i zostały zawarte na okres do dnia 9 sierpnia 2031 roku. z szacowanym średnim miesięcznym czynszem w wysokości 162 tys. EUR.

Z uwagi na zmianę siedziby Spółki 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. Spółka TIM S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada nową umowę najmu nieruchomości biurowej przy ul. Jaworskiej 13 we Wrocławiu zawartą ze spółką Projekt J. Sp. z o.o.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
do 1 roku	10 687	11 636
od 1 roku do 5 lat	43 980	44 373
powyżej 5 lat	54 669	60 046
RAZEM	109 336	116 055

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



NOTA 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	30 638	33 741
Zwiększenia	410	396
nabycie	410	131
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	265
Zmniejszenia	(7 100)	(3 499)
sprzedaż	(858)	-
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	(3 499)
inne	(6 242)	-
Wartość brutto na koniec okresu	23 948	30 638
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 155	10 855
Amortyzacja za okres	316	300
Zwiększenia:	776	970
amortyzacja okresu bieżącego	776	770
inne, w tym transfery z innych aktywów	-	200
Zmniejszenia	(460)	(670)
sprzedaż	(460)	-
inne, w tym transfery do innych aktywów	-	(670)
inne	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 471	11 155
Wartość netto na koniec okresu	12 477	19 483

Do nieruchomości inwestycyjnych oraz inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu zakwalifikowane zostały nieruchomości nie wykorzystywane do własnej działalności prowadzonej przez Grupę. Grupa czerpie korzyści z tych nieruchomości w formie czynszów. Na dzień 31 grudnia 2018 roku. jest to to nieruchomości:

- ▀ nieruchomości położona w Siechnicach, ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24 (budynek biurowy) na gruncie, który znajduje się w użytkowaniu wieczystym. Wartość księgową netto ww. nieruchomości wynosi 9,6 mln. zł, w tym prawo wieczystego użytkowania 666 tys. zł. Posiadane przez Spółkę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości.

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

Przekwalifikowanie nastąpiło w związku z podpisaniem przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości (szczegółowe informacje znajdują się w punkcie 2 informacji dodatkowej). Posiadane przez Spółkę operaty szacunkowe potwierdzają, że nie nastąpiła utrata wartości nieruchomości.

Na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8a, tytułem zabezpieczenia wiarygodności mBank S.A. wobec 3LP S.A. z tytułu gwarancji bankowych, ustanowiono dwie hipoteki (szczegółowe informacje znajdują się w punkcie 3 informacji dodatkowej).

W roku 2018 przychód z tytułu czynszów i mediów wyniósł 2.127 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości (bez amortyzacji) wyniosły 1.325 tys. zł. W roku 2017 przychód z tytułu opłat czynszowych wyniósł 2.039 tys. zł, a bezpośrednie koszty operacyjne (dotyczące napraw i utrzymania nieruchomości) wyniosły 1.429 tys. zł.



NOTA 5

ZMIANA STANU INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	2 397	2 397
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	(693)	-
sprzedaż	(620)	-
inne, w tym transfery do innych aktywów	(73)	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 704	2 397
Wartość netto na koniec okresu	1 704	2 397

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



NOTA 6

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
należności z tytułu należytego wykonania umów	-	-
pozostałe należności	1 489	616
Należności długoterminowe netto	1 489	616
odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	1 489	616

NOTA 7

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	997	738
Zwiększenia:	-	259
nabycie udziałów i akcji	-	258
aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	-	1
Zmniejszenia:	(997)	-
aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	-	-
- zbycie	(997)	-
- otrzymana dywidenda	-	-
Stan na koniec okresu	-	997

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

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



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



NOTA 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	650	1 024
różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
odpisy aktualizujące zapasy i należności	919	793
odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-	-
przesunięcie wypłaty wynagrodzeń i składek między okresami	222	192
rezerwy na premie i nagrody	315	89
rezerwy na urlopy	208	150
rezerwy restrukturyzacyjne	-	-
różnica między podatkową i bilansową wartością kosztów sprzedaży towarów i materiałów	3 016	2 707
strata podatkowa	2 643	6 393
pozostałe	214	178
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	8 187	11 526

Na rok 2019 oraz kolejne lata strategia działalności Grupy Kapitałowej TIM zakłada dalszy wzrost skali działalności oraz poprawę rentowności, sprzedaż aktywów niezwiązanych z działalnością podstawową. Biorąc pod uwagę przygotowane na tej bazie projekcje finansowe dochód do opodatkowania jaki Grupa wygeneruje w kolejnych okresach umożliwi pełne rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych.

NOTA 9

ZAPASY	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	-	432
Towary	101 953	97 760
Razem	101 953	98 192

Na dzień 31 grudnia 2018 roku towary o wartości bilansowej 59.513 tys. zł są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A., w związku z przyznanym Emitentowi kredytem (szczegóły w nocie 22). Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 20 mln zł na mocy aneksu z dnia 3 lipca 2017 roku. Na mocy aneksu z dnia 28 lutego 2018 roku suma zabezpieczenia została zwiększona do kwoty 22 mln zł.

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



NOTA 10
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 miesiący	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	140 652	116 205	16 227	3 490	4 730
do 12 miesięcy	140 652	116 205	16 227	3 490	4 730
Odpis aktualizujący należności	2 508	47	-	-	2 461
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	138 144	116 158	16 227	3 490	2 269
Należności publiczno-prawne	2 721	2 721	-	-	-
Należności pozostałe	1 264	1 196	-	-	68
Razem	142 129	120 075	16 227	3 490	2 337

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

Stan na 31.12.2017

Struktura należności krótkoterminowych	Wartość na dzień 31.12.2017	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 1 miesiąca	Należności przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	138 159	115 655	14 617	2 588	5 299
do 12 miesięcy	138 159	115 655	14 617	2 588	5 299
Odpis aktualizujący należności	2 366	-	-	-	2 366
Należności z tytułu dostaw i usług skorygowane o odpis	135 793	115 655	14 617	2 588	2 933
Należności publiczno-prawne	1 808	1 808	-	-	-
Należności pozostałe	5 065	5 052	-	-	13
Razem	142 666	122 515	14 617	2 588	2 946

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	2 366	2 241
zwiększenie z tytułu	666	517
odpisów na należności dochodzone na drodze sądowej	666	517
inne	-	-
zmniejszenie z tytułu	524	392
umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	123	156
zapłata należności, na które utworzono odpisy aktualizujące	401	236
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	2 508	2 366

NOTA 11

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunku	2 189	3 307
Środki pieniężne w drodze	-	60
Lokaty do 3 miesięcy	-	10 114
Razem	2 189	13 481

NOTA 12

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2018	31.12.2017
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 232	1 125
polisy ubezpieczeniowe	459	219
koszty usług obcych	591	712
pozostałe	182	194
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 232	1 125



NOTA 13

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

NOTA 14

Kapitał zapasowy	31.12.2018	31.12.2017
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	90 096	90 070
zbycie akcji własnych jednostki zależnej	-	26
wykup udziałów niekontrolujących	(2 179)	
pokrycie straty	(15 806)	-
Kapitał zapasowy, razem	72 111	90 096

NOTA 14A

Udziały niedające kontroli	31.12.2018	31.12.2017
Rotopino.pl	-	4 685
Udziały niedające kontroli razem	-	4 685

NOTA 14B

Zmiana stanu udziałów niedających kontroli	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Saldo na początek okresu	4 645	5 076
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):	(4 645)	(283)
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	(4 645)	(283)
Dochody całkowite:	-	(148)
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	-	(148)
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	-	4 645

NOTA 14C

Transakcje kapitałowe pomiędzy Grupą, a podmiotami niekontrolującymi	Data transakcji	Udziały niedające	Cena zapłacona	Kapitał zapasowy
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				
<i>Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli:</i>				
Rotopino.pl S.A.	18.09.2018	4 480	6 320	(1 840)
Rotopino.pl S.A.	18.12.2018	165	504	(339)
Kapitał zapasowy za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				(2 179)
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku				
<i>Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli:</i>				
Sun Electro Sp. z o.o. w likwidacji	19.05.2017	283	257	26
Kapitał zapasowy za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku				26



NOTA 15

Kapitał rezerwowy	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	14 461	14 131
inny	-	330
przeznaczony na pokrycie strat	-	330
Kapitał rezerwowy, razem	14 461	14 461

NOTA 16

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

Dnia 5 października 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto Uchwałę nr 5/05.10.2018 roku, w sprawie wyrażenia zgody na dysponowanie przez Zarząd TIM S.A. środkami zgromadzonymi na funduszu dywidendowym TIM S.A. w celu wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. Dnia 5 listopada 2018 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie w dniu 20 grudnia 2018 roku zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za 2018 rok, w łącznej wysokości 22.199.200 zł, czyli 1 zł na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 1 109 960 zł pochodziła z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 1 stycznia 2018 roku – 30 czerwca 2018 roku, zaś kwota wysokości 21.089.240 zł pochodziła ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym.

NOTA 17

Kapitał z opcji pracowniczych	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	4 705	4 705
Stan na koniec okresu	4 705	4 705
Kapitał z opcji pracowniczych, razem	4 705	4 705



NOTA 18

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

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
Grupa Rotopino.pl S.A.	1 484	15 458	36	5 989	61 315	132	111
Sun Electro Sp. z o.o.	-	826	-	52	2 567	(12)	(12)
3LP S.A.	88 808	16 470	29 238	17 056	74 239	4 169	4 169
SUMA	1 484	16 284	36	6 041	63 882	120	4 268

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

NOTA 19

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	5 472	5 567
różnica między podatkową i bilansową wartością przychodów ze sprzedaży	5 045	4 852
pozostałe	43	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	10 560	10 429

NOTA 20

Stan na 31.12.2018

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (bez rezerw krótkoterminowych)	Wartość na dzień 31.12.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	Zobowiązania przeterminowane od 1 do 3 miesiący	Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy
Kredyty i pożyczki	799	799	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 266	7 266	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	157 219	155 080	362	889	888
Zobowiązania publiczno-prawne	5 487	5 487	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 057	2 057	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	2 407	2 407	-	-	-
Razem	175 235	173 096	362	889	888

Stan na 31.12.2017

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

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

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

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Stan na 31.12.2016	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem				Stan na 31.12.2017
		Splata	Zaciągnięcie	Zawarcie	Likwidacja ST w leasingu	Odsetki	Reklasyfikacja	
Długoterminowe	13 220	-	-	-	(29)	-	(503)	12 688
Kredyty, pożyczki, inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	13 220	-	-	-	(29)	-	(503)	12 688
Krótkoterminowe	3 665	(4 204)	3 670	980	(31)	705	503	5 288
Kredyty, pożyczki, inne	518	-	-	980	-	-	-	1 498
Leasing finansowy	3 147	(4 204)	3 670	-	(31)	705	503	3 790
Razem	16 885	(4 204)	3 670	980	(60)	705	-	17 976

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2018			
Spółka z Grupy TIM	TIM S.A	TIM S.A.	Rotopino.pl S.A.
nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna	mBank SA	PKO Bank Polski
siedziba	ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa	ul. Senatorska 18, 00-923 Warszawa	ul. Puławska 15, 02- 515 Warszawa
kwota kredytu /pożyczki wg umowy w tys. zł	10.000 (limit)	12.000 (limit)	2.000 (limit)
kwota wykorzystania kredytu/pożyczki na 31.12.2018	26	-	773
warunki oprocentowania	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne	Oprocentowanie zmienne
termin spłaty	01.02.2019	31.10.2019	16.04.2019
zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 20 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (przedmiot zastawu to zapas towarów – artykułów elektrotechnicznych), wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w zakresie zobowiązania wydania przedmiotu zastawu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln zł.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18 mln zł	Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4 mln zł
inne	24.01.2019 r. podpisano nową umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 10 mln PLN i terminem spłaty 31.01.2020 r. i z zabezpieczeniem w formie zastawu rejestrowego.		

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

Ryzyka i działania podejmowane w celu ich minimalizowania jest opisane są w pkt 8 Sprawozdania z działalności zarządu TIM S.A. w 2018 roku.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (Z WYŁĄCZENIEM PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW I REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH) (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	174 819	170 509
w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	416	1 039
wartość w tys. euro	82	250
po przeliczeniu na tys. zł	348	1 039
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa), razem	175 235	171 548



NOTA 21

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE (wg tytułów)	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	1 871	1 478
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	164	235
rezerwy na urlopy	1 052	650
rezerwy na nagrody	802	377
transfer	(153)	-
inne	6	216
zwiększenia z tytułu:	1 610	1 203
rezerwy na urlopy	-	457
rezerwy na nagrody	-	425
inne	1 610	321
wykorzystanie	(142)	531
inne	(142)	531
rozwiązanie z tytułu:	(77)	279
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	71
rezerwy na urlopy	-	55
transfer	(77)	153
stan na koniec okresu	3 262	1 871
rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	164	164
rezerwy na urlopy	1 052	1 052
rezerwy na nagrody	802	802
transfer - przeniesienie do rezerw długoterminowych	(230)	(153)
inne	1 474	6



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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	805 268	705 991
towary handlowe sprzedaż hurtowa	745 613	654 150
towary handlowe sprzedaż detaliczna	59 655	51 841
Przychody ze sprzedaży usług	24 996	13 181
Przychody netto ze sprzedaży, razem	830 264	719 172

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
przychody ze sprzedaży krajowej	782 637	681 092
wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów	22 631	24 899
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	805 268	705 991

NOTA 23

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - INNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
odpisane, przedawnione zobowiązania	-	611
zwrot kosztów sądowych	81	94
odsprzedaż usług	874	103
otrzymane odszkodowania	2 176	44
inne	347	128
Pozostałe przychody operacyjne - inne, razem	3 478	980

NOTA 24

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - INNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
koszty sądowe	15	13
wartość zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych	2 351	-
darowizny	54	64
likwidacja towarów	20	-
kary umowne i odszkodowania	683	20
wykup innych opakowań	553	-
spisane pozostałych wierzytelności	21	83
utrzymanie najmowanych powierzchni	-	96
spisanie VAT	-	333
reklamacje	-	226
premia zarządu jednostki zależnej	624	-
różnice inwentaryzacyjne	744	-
Inne	779	614
Pozostałe koszty operacyjne - inne, razem	5 844	1 449



NOTA 25

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody finansowe z tytułu odsetek	230	155
z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
pozostałe odsetki	230	155
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	230	155
Zysk ze zbycia inwestycji	69	-
zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej	69	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne przychody finansowe	86	2
z tytułu różnic kursowych	54	-
zrealizowanych	26	-
niezrealizowanych	28	-
zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny:	-	-
pozostałe	32	2
Przychody finansowe, razem	385	157

NOTA 26

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 180	760
od kredytów i pożyczek	46	41
dla jednostek powiązanych	-	-
dla jednostek pozostałych	46	41
pozostałe odsetki	1 134	719
dla jednostek powiązanych	-	-
dla jednostek pozostałych	1 134	719
Strata ze zbycia inwestycji	3	-
pozostałe	3	-
Aktualizacja wartości inwestycji	48	-
inne odpisy	48	-
Inne koszty finansowe	273	495
z tytułu różnic kursowych	32	199
zrealizowanych	43	83
niezrealizowanych	(11)	116
utworzone rezerwy, z tytułu:	-	-
pozostałe, w tym:	241	296
prowizje od kredytu	16	-
koszty faktoringowe	-	266
inne	225	30
Koszty finansowe, razem	1 504	1 255



NOTA 27

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Podatek bieżący od dochodów roku bieżącego	136	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący, razem	136	-
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	3 465	(431)
Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony, razem	3 465	(431)
Podatek dochodowy, razem	3 601	(431)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) brutto	9 002	(4 270)
Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	(1 229)	5 705
różnice kursowe z wyceny bilansowej	30	73
bonusy od dostawców i dla klientów	(814)	5 227
rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	(161)	1 061
amortyzacja niepodatkowa	(3 547)	(3 245)
opcje pracownicze	(618)	(130)
wynagrodzenie z ZUS przesunięcia wypłat	122	31
czynsz od umów leasingu operacyjnego	-	(57)
odpisy aktualizujące	752	161
utworzenie i rozwiązanie rezerw	1 543	174
odpis na PFRON	300	286
darowizny	41	16
koszty reprezentacji i reklamy	324	526
inne	799	1 582
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)	7 773	1 435
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(14 747)	(9 853)
rozliczenie strat podatkowych	(14 747)	(9 853)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk) po uwzględnieniu zwiększeń, zaniechań, zwolnień, odliczeń i obniżek	(6 974)	(8 418)
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	179	-
wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	136	-
w tym podatek dochodowy od osób prawnych	136	-

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	3 465	(431)
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego	-	-
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości	-	-
inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	3 465	(431)



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

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wynik przed opodatkowaniem	18 738	(4 270)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej	3 560	(811)
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(192)	
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	232	381
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	3 601	(431)
Zastosowana średnia stawka podatkowa	19%	10%

NOTA 28

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	15 094	(3 690)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	22 199	22 199
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,68	(0,17)
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	22 199	22 199
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,68	(0,17)

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



VIII. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

NOTA 29

Zmiana stanu należności wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości należności o kwotę 750 tys. zł w związku ze zmianą stanu należności w związku ze sprzedażą udziałów w Elit S.A.

NOTA 30

Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych różni się od bilansowej zmiany wartości zobowiązań o kwotę 192 tys. zł w związku ze zmianą stanu zobowiązań dotyczących przede wszystkim kosztu sprzedaży gruntów, zobowiązań inwestycyjnych.

NOTA 31

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



IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 32

Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

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

NOTA 33

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej TIM zatrudnionych było na podstawie umowy o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty) 490 pracowników. Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego zatrudnienie wynosiło 503 pracowników.

ZATRUDNIENIE PRZEZ AGENCJE PRACY TYMCZASOWEJ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ TIM	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pracownicy Pionu Operacyjnego		
Średnie zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	51	62
Koszty w tys. zł	6 385	4 910
Ujęcie w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Koszty usług obcych	Koszty usług obcych

NOTA 34

WARTOŚĆ WYPŁACONYCH W WYNAGRODZEŃ BRUTTO CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (W ZŁ)	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Krzysztof Wieczorkowski	40 000	30 000
Grzegorz Dzik	26 000	13 000
Andrzej Kusz	36 000	19 500
Krzysztof Kaczmarczyk	28 000	13 000
Andrzej Kasperek (do 13 czerwca 2018 roku)	6 500	19 500
Leszek Mierzwa (od 13 czerwca 2018 roku)	29 500	-
Razem	166 000	95 000

NOTA 35

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

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



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

	Stan na 31.12.2017	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2018
I. Odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym:	4 665	4 811	4 278	5 198
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	2 299	4 145	3 754	2 690
Odpis aktualizujący należności krótkoterminowe	2 366	666	524	2 508
II. Aktywa na podatek odroczoney	11 526	-	3 339	8 187
III. Rezerwa na podatek odroczoney	10 429	369	238	10 560
IV. Rezerwy na przyszłe zob.- kr.term.	1 871	2 484	1 093	3 262
V. Rezerwy na przyszłe zob.- dł.term.	153	46	-	199

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

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

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

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

Wartość aktywa na podatek odroczoney zmniejszyła się o 3.339 tys. zł w związku z wykorzystaniem w 2018 roku straty podatkowej z lat ubiegłych. Zarząd Spółki na podstawie przygotowanych prognoz wyników finansowych zakłada, że przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające do wykorzystania w całości pozostającego na 31 grudnia 2018 roku aktywa na podatek odroczoney.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 2.484 tys. zł, ze względu na zawiązaną rezerwę na wypłatę premii w związku z realizacją przez Spółkę zakładanych na 2018 rok KPI.



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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		w tys. euro	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	830 264	719 172	194 446	169 428
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 857	(3 172)	4 650	(747)
III. Zysk (strata) brutto	18 738	(4 270)	4 388	(1 006)
IV. Zysk (strata) netto	15 094	(3 838)	3 535	(904)
V. Zysk (strata) udziałowców niesprawujących kontroli	15 094	(3 690)	3 535	(869)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 171	13 802	6 363	3 252
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 917)	(9 089)	(1 620)	(2 141)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 546)	397	(7 388)	93
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 292)	5 110	(2 645)	1 204
	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
X. Aktywa, razem	370 022	366 363	86 052	87 838
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	214 636	197 051	49 915	47 244
XII. Zobowiązania długoterminowe	36 121	23 301	8 400	5 587
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	178 515	173 750	41 515	41 657
XIV. Kapitał własny jednostki dominującej	155 386	164 667	36 136	39 480
XV. Kapitał zakładowy	22 199	22 199	5 163	5 322
XVI. Liczba akcji (w tys. szt.)	22 199	22 199	22 199	22 199
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,68	(0,17)	0,16	(0,04)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,68	(0,17)	0,16	(0,04)
	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2017
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,00	7,42	1,63	1,78
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,00	7,42	1,63	1,78

Informacje finansowe zostały przeliczone w następujący sposób:

- poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu obowiązującego na 31.12.2018 roku, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski



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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał:		
Kapitał własny jednostki dominującej	155 386,00	164 667,00
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	0,00
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	0,00
Kapitał	155 386,00	164 667,00
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	155 386,00	164 667,00
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	799,00	1 498,00
Leasing finansowy	32 569,00	16 478,00
Źródła finansowania ogółem	188 754,00	182 643,00
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,82	0,90
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 857,00	(3 172)
Amortyzacja	11 205,00	10 428,00
EBITDA	31 062,00	7 256,00
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	799,00	1 498,00
Leasing finansowy	32 569,00	16 478,00
Dług	33 368,00	17 976,00
Wskaźnik długu do EBITDA	1,07	2,48

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.

Dnia 9 maja 2018 roku Spółka 3LP S.A. zawarła z firmą Stillden Investments spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę przenoszącą prawo użytkowania wieczystego części nieruchomości położonej w Siechnicach. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 11/2018 z 24 kwietnia 2018 roku. W związku z dokonaną transakcją sprzedaży nieruchomości Spółka 3LP S.A. zrealizowała zysk ze zbycia aktywów (pozostała działalność operacyjna) w wysokości 1.875.268,80 zł.

W związku z zakończonym w Centrum Logistycznym w Siechnicach odbiorem inwestycji automatycznego magazynu „Shuttle”, zgodnie z podpisanymi umowami, zostały wystawione przez 3LP S.A. Wykonawcy inwestycji noty obciążeniowe na łączną kwotę 421 244 euro z tytułu kary umownej za niedotrzymanie terminów zakończenia testów operacyjnych. Kwota ww. kary umownej została uwzględniona w innych przychodach operacyjnych 3LP S.A. Ww. noty zostały w całości uregulowane przez Wykonawcę.

Dnia 28 września 2018 roku Spółka 3LP S.A. zawarła z firmą IPD Południe Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu umowę przenoszącą prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,98 ha oraz prawa własności położonych na niej budynków przemysłowych i magazynowych. Ponadto między stronami zawarta została przedwstępna warunkowa umowa zbycia



prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 1,17 ha oraz prawa własności posadowionych na niej budynków przemysłowych i magazynowych. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 40/2018 z 28 września 2018 roku. W związku z dokonaną transakcją sprzedaży nieruchomości Spółka 3LP S.A. zrealizowała zysk ze zbycia aktywów (pozostała działalność operacyjna) w wysokości 2 293 011,38 zł.

Dnia 5 października 2018 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto Uchwałę nr 5/05.10.2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na dysponowanie przez Zarząd TIM S.A. środkami zgromadzonymi na funduszu dywidendowym TIM S.A. w celu wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. Dnia 5 listopada 2018 r. Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec 2018 roku w łącznej wysokości 22.199.200 zł, czyli 1 zł na jedną akcję, z czego kwota w wysokości 1.109.960 zł pochodzi z zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 1 stycznia 2018 roku – 30 czerwca 2018 roku, zaś kwota w wysokości 21.089.240 zł pochodzi ze środków zgromadzonych na funduszu dywidendowym. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 46/2018 z 5 listopada 2018 roku.

W dniu 21 grudnia 2018 roku Spółka 3LP S.A. zawarła z firmą Hamfray Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży działki gruntu o numerze ewidencyjnym 544/81 położonej w Siechnicach. W związku z dokonaną transakcją sprzedaży Spółka 3LP S.A. zrealizowała zysk ze zbycia aktywów (pozostała działalność operacyjna) w wysokości 377.440,95 zł.

Transakcje zakupu akcji Rotopino.pl S.A. oraz sprzedaży akcji Elit S.A. opisane są w pkt. 8 niniejszego Sprawozdania.

3. UMOWY GWARANCJI FINANSOWEJ ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WEDŁUG STANU NA 31.12.2018

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

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

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

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



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

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

Dnia 9 października 2018 roku mBank SA na zlecenie 3LP S.A. dokonał wydłużenia okresu obowiązywania powyższej gwarancji na zabezpieczenie ww. umowy najmu do dnia 7 listopada 2019 roku oraz zmniejszył kwotę gwarancji 1,1 mln euro jednocześnie obniżając wartość ustanowionej na zabezpieczenie hipoteki do kwoty 1,75 mln euro. Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 45/2018 z 12 października 2018 roku.

Dnia 9 października 2018 roku mBank SA na zlecenie 3LP S.A. wystawiła gwarancję na kwotę 290 tys. euro ważną do 23 września 2019 roku na rzecz HE Wrocław 3 Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (poprzednia nazwa: Stillden Investments spółka z o.o.), zabezpieczającą terminowe płatności czynszu najmu oraz opłat eksploatacyjnych, zgodnie z umową najmu z dnia 23 kwietnia 2018 roku. Zabezpieczeniem zobowiązań wynikających z ww. gwarancji jest hipoteka ustanowiona na rzecz mBank S.A. na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8 do kwoty 435 tys. euro oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez 3LP S.A. Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 45/2018 z 12 października 2018 roku.

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

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

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

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

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



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

Dnia 14 czerwca 2017 roku TIM S.A. zawarł umowy warunkowego przejęcia praw i obowiązków z umów leasingu oraz wystawił weksel in blanco jako zabezpieczenie za zobowiązania 3LP S.A., w związku z umowami z tego samego dnia, zawartymi pomiędzy mLeasing Sp. z o.o. a TIM S.A. oraz 3LP S.A. Umowy dotyczyły transakcji leasingu finansowego, których przedmiotem jest nabycie przez mLeasing Sp. z o.o. od SSI SCHAFER sp. z o.o. i DistriSort Projects B.V. aktywów wyposażenia Centrum Logistycznego w Siechnicach, w tym systemu przenośników SSI Schafer oraz Systemu sortującego Distri Sort o łącznej wartości 22,9 mln zł. Kwota poręczenia ww. umów to 7 mln zł.

Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 23/2018 z 14 czerwca 2017 roku.

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

Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 36/2018 z 27 października 2017 roku.

Dnia 7 maja 2018 roku podpisano aneksy do umów leasingu finansowego z dnia 14 czerwca 2017 roku oraz 26 października 2017 roku, których stronami są: 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach oraz mLeasing Sp. z o.o., jak również aneksów do umów warunkowego przejęcia praw i obowiązków z dnia 14 czerwca 2017 roku oraz 26 października 2017 roku., których stronami są: TIM S.A., 3LP S.A. oraz mLeasing Sp. z o.o.

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

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

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.

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



Na mocy Umowy Faktor zobowiązał się do udostępnienia finansowania do łącznej kwoty dostępnego limitu w wysokości 20 mln zł (dwadzieścia milionów złotych) z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorców Spółki.

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

Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej transakcji zawarte są w raporcie bieżącym nr 16/2018 z 11 maja 2018 roku.

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



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

Instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Udziały nienotowane	1	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	138 144	-
Środki pieniężne i lokaty	-	2 189	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	157 219
Kredyty	-	-	799
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	32 569
RAZEM	1	140 333	190 587

Instrumenty finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	230	(1 180)	(950)
Przychodach finansowych	230	-	230
Kosztach finansowych	-	(1 180)	(1 180)
Koszty z tytułu faktoringu ujęte w:	-	(165)	(165)
Kosztach finansowych	-	(165)	(165)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	86	-	86
Przychodach finansowych	86	-	86
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(661)	-	(661)
Kosztach operacyjnych	(661)	-	(661)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	371	-	371
Kosztach operacyjnych	371	-	371
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów	-	-	-
Ogółem zysk / (strata) netto	26	(1 345)	(1 319)

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

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



5. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Stan na 31.12.2018

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

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

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

Sprzedaż usług logistycznych: 3LP S.A.,

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

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



Stan na 31.12.2017

Segmenty	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedanych towarów i usług	Marża brutto	Wynik operacyjny	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Zysk (strata) brutto	Podatek dochodowy	Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	Zysk (strata) netto
Kanał online (internetowy)	521 823	433 764	88 059							
Kanał offline (tradycyjny)	190 005	161 792	28 213							
Usługi logistyczne	4 113	4 383	(270)							
Usługi pozostałe	3 231	3 443	(212)							
Razem segmenty	719 172	603 382	115 790							
Razem	719 172	603 382	115 790	(3 172)	157	1 255	(4 270)	(431)	1	(3 838)

Podział segmentów działalności Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku jest analogiczny jak podział na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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



Przychody w Grupie w podziale na grupy asortymentowe, regiony geograficzne oraz sprzedaż wg segmentów w podziale na produkty za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zaprezentowano w poniższych tabelach:

Przychody wg grup asortymentowych	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Kable i przewody	243 224	205 897
Aparatura i rozdzielnice	228 136	202 496
Oświetlenie	84 098	73 327
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	68 900	64 412
Osprzęt pomocniczy	70 250	59 648
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	53 913	49 899
System prowadzenia kabli	34 573	29 766
Pozostałe towary	28 825	25 862
Usługi	18 345	7 865
Przychody razem	830 264	719 172



Przychody wg województw	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
wielkopolskie	124 437	117 603
dolnośląskie	141 040	107 164
mazowieckie	98 337	87 711
śląskie	67 331	59 602
pomorskie	54 863	48 507
kujawsko-pomorskie	47 546	42 972
opolskie	40 621	33 636
łódzkie	38 627	33 919
zachodniopomorskie	38 554	32 074
małopolskie	37 437	31 676
lubuskie	29 675	23 749
lubelskie	26 680	21 806
warmińsko-mazurskie	18 549	16 913
podkarpackie	16 753	13 967
świętokrzyskie	14 430	12 875
podlaskie	10 274	9 242
poza Polską	25 110	25 756
Przychody razem	830 264	719 172

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

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



Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Segmenty	Kanał online (internetowy)	Kanał offline (tradycyjny)	Usługi logistyczne	Usługi pozostałe
Produkty				
Kable i przewody	134 033	71 864	-	-
Aparatura i rozdzielnice	161 708	40 789	-	-
Oświetlenie	37 941	35 385	-	-
Osprzęt siłowy i elektroinstalacyjny	57 526	6 886	-	-
Osprzęt pomocniczy	37 494	8 589	-	-
Mierniki, narzędzia i elektornarzędzia	52 990	2 954	-	-
System prowadzenia kabli	19 971	9 794	-	-
Pozostałe towary	19 596	13 783	-	-
Usługi	577	-	4 536	2 756
Przychody razem	521 836	190 044	4 536	2 756

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

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. Grupa na koniec 2017 roku zakończyła proces analizy wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. MSSF 15, zarówno na koniec 2017 roku, jak i obecnie pozostaje bez wpływu na zasady opisane w polityce rachunkowości Grupy i prezentację danych w sprawozdaniu finansowym.



6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

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

W 2018 roku TIM SA nie udzielał kredytu ani pożyczki.

Informacje o gwarancjach zamieszczone są w punkcie 3 informacji dodatkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku oraz do dnia publikacji, w Grupie TIM nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy oraz połączenia jednostek za wyjątkiem:

- Rotopino.FR SARL z siedzibą w Paryżu, Francja – spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku była w trakcie likwidacji. 19 lutego 2018 roku spółka została wykreślona z francuskiego rejestru handlowego. Rotopino.FR SARL nie prowadziło żadnej działalności operacyjnej
- Elit S.A. – w dniu 10 grudnia 2018 roku Zarząd TIM S.A. podjął decyzję o sprzedaży posiadanego pakietu akcji Elit S.A.
- TIM S.A. w dniach 18-26 września 2018 roku dokonał transakcji nabycia 2 502 111 akcji Rotopino.pl S.A. z siedzibą w Bydgoszczy po średnioważonej cenie 2,60 zł za 1 akcję. Przed transakcją TIM S.A. posiadał 7 410 640 akcji, stanowiących 74,1 % kapitału zakładowego, dających prawo do 7 410 640 głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl S.A., co stanowiło udział w wysokości 74,1 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl S.A. Po dokonaniu ww. transakcji TIM S.A. posiadała 9 912 751 akcji Rotopino.pl S.A., stanowiących 99,1% kapitału zakładowego, dających prawo do 99,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl S.A., co stanowi udział w wysokości 99,1 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Rotopino.pl SA. W dniu 15 listopada 2018 roku Zarząd TIM S.A. postanowił podjąć działania mające na celu wystąpienie do pozostałych akcjonariuszy Rotopino.pl. SA. z żądaniem sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji tj. 87 249 akcji zdematerializowanych, zwykłych, na okaziciela, o wartości 0,10 złotych każda, stanowiących udział w wysokości 0, 87 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Rotopino.pl S.A. W dniu 18 grudnia 2018 roku nastąpiło rozliczenie Przymusowego Wykupu. W wyniku rozliczenia Przymusowego Wykupu Spółka posiada łącznie 10.000.000 akcji Rotopino.pl S.A., co odpowiada 100% kapitału zakładowego Rotopino.pl S.A.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku spółki Grupy TIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Dodatkowo z uwagi na występujące, powiązania osobowe pomiędzy podmiotami:



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

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

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

Dane zbiorcze przedstawia poniższa tabela:

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

Wszystkie ww. transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku spółki Grupy TIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązanymi.



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

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

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

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2018 roku nie odnotowano istotnych zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na niniejsze sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku.



XI. Podpisy**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-03-22	Krzysztof Folta	Prezes Zarządu	
2019-03-22	Anna Słobodzian – Puła	Członek Zarządu	
2019-03-22	Piotr Tokarczuk	Członek Zarządu	

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-03-22	Kamila Kozub	Główny Księgowy	

