

**Wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego
TIM SA
Siechnice ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24**

Sporządzone za rok obrotowy 2009

- I. TIM SA z siedzibą w Siechnicach przy ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24, 55 – 011 Siechnice, której podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż hurtowa artykułów elektrycznych i elektroenergetycznych (PKD 4690Z) wpisana jest do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabryczna pod numerem KRS 0000022407.
- II. Czas trwania działalności jednostki nie został ograniczony.
- III. Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.
- IV. W 2009 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Krzysztof Wieczorkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Dzik	- Członek Rady Nadzorczej
Radosław Koelner	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kusz	- Członek Rady Nadzorczej
Marek Świętoń	- Członek Rady Nadzorczej do dnia 16.06.2009r
Paweł Michalik	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 16.06.2009r.

Mandaty ww. Członków Rady Nadzorczej TIM SA wygasną najpóźniej w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009.

W roku 2009 w skład Zarządu TIM SA wchodziły następujące osoby:

Krzysztof Folta	- Prezes Zarządu
Mirosław Nowakowski	- Wiceprezes Zarządu ds. Logistyki
Artur Piekarczyk	- Wiceprezes Zarządu ds. Handlu

Mandaty Członków Zarządu wygasną najpóźniej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TIM SA zatwierdzającym sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009.

W roku 2009 na mocy Uchwały Zarządu nr 1/Z/05.07.2004 prokurentem Spółki była Pani Mariola Połetek. Dnia 08.12.2008 r. Zarząd TIM SA na mocy Uchwały Zarządu nr 2/Z/08.12.2008 powołał Pana Macieja Posadzego na prokurenta Spółki.

- V. TIM SA nie jest jednostką dominującą, nie jest znaczącym inwestorem i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.
- VI. Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2009.

TIM SA jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, z dniem 01.01.2007 r. zgodnie z Uchwałą WZA nr 17/24.06.2006 r. z dnia 24.06.2006 r. TIM SA wprowadziła do stosowania Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR / MSSF) i sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2009 roku.

Na dzień 31.12.2009 między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na TIM SA.

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR / MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 31.12.2009, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31.12.2009 r.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez TIM SA.

- VII. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego rocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

- VIII. Segmenty działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty.

Podstawowym przedmiotem działalności TIM SA jest sprzedaż artykułów elektrotechnicznych na rynku polskim.

Podstawowym wzorem sprawozdawczości TIM SA stosowanym do segmentów działalności jest segment geograficzny oparty o kryterium lokalizacji sprzedaży.

Podstawową zasadą zawartą w MSSF 8 jest przedstawienie informacji w sposób, który umożliwia ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

Podstawową zmianą podejścia w zakresie prezentacji informacji o segmentach jest zastosowanie podejścia zarządczego.



Handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'P' followed by a series of loops and a long horizontal stroke.

Segmenty działalności TIM SA wg miejsca prowadzonej działalności w 2008 roku i 2009 roku

Segmenty	Przychody ze sprzedaży towarów i usług 2009	Przychody ze sprzedaży towarów i usług 2008	Dynamika	Dynamika	Marża	Marża	Dyna mika	Dyna mika	Wynik	Dyna mika	Wynik	Dyna mika	
			#	%	Podstawa 2009	Podstawa 2008	#	%	operacyjny 2009	#	operacyjny 2008	%	
Głogów	3 972,9	7 125,3	-3 152,4	-44,2%	720,6	950,5	-229,9	-24,2%	234,9	-229,9	412,2	-177,3	-43,0%
Jelenia Góra	7 434,7	8 685,5	-1 250,8	-14,4%	1 350,9	1 550,4	-199,5	-12,9%	784,5	-199,5	850,5	-66,0	-7,8%
Kalisz	6 667,2	7 272,6	-605,5	-8,3%	785,3	998,3	-213,1	-21,3%	210,0	-213,1	266,4	-56,5	-21,2%
Kłodzko	4 296,7	5 919,4	-1 622,7	-27,4%	886,0	1 125,7	-239,7	-21,3%	325,8	-239,7	485,2	-159,4	-32,8%
Konin	18 176,8	17 361,0	815,8	4,7%	2 339,1	2 394,8	-55,7	-2,3%	525,6	-55,7	492,1	33,6	6,8%
Legnica	8 324,6	10 052,7	-1 728,2	-17,2%	1 299,1	1 685,1	-386,0	-22,9%	629,9	-386,0	881,5	-251,7	-28,5%
Leszno	8 427,5	10 996,2	-2 568,7	-23,4%	1 044,3	1 176,0	-131,7	-11,2%	439,0	-131,7	541,0	-102,1	-18,9%
Wrocław	57 347,7	79 130,7	-21 783,0	-27,5%	9 547,4	13 674,2	-4 126,7	-30,2%	5 814,4	-4 126,7	8 853,9	-3 039,6	-34,3%
Łódź	11 135,9	14 824,1	-3 688,2	-24,9%	1 703,5	1 840,2	-136,7	-7,4%	839,2	-136,7	838,3	1,0	0,1%
Nysa	4 092,5	5 733,8	-1 641,2	-28,6%	823,4	823,8	-0,4	0,0%	309,3	-0,4	338,0	-28,7	-8,5%
Ostrów Wlkp.	8 207,3	11 678,9	-3 471,6	-29,7%	1 028,9	1 512,5	-483,7	-32,0%	265,2	-483,7	481,3	-216,1	-44,9%
Sieradz	5 361,0	5 818,3	-457,2	-7,9%	730,6	777,6	-47,0	-6,0%	220,1	-47,0	199,5	20,5	10,3%
Wałbrzych	9 129,5	12 615,3	-3 485,8	-27,6%	1 475,6	2 339,2	-863,6	-36,9%	622,2	-863,6	1 193,3	-571,1	-47,9%
Siemianowice Śl.	15 829,4	23 192,5	-7 363,1	-31,7%	1 870,8	2 980,9	-1 110,0	-37,2%	501,0	-1 110,0	1 038,7	-537,7	-51,8%
Opole	12 803,2	15 706,5	-2 903,3	-18,5%	2 009,3	2 375,3	-366,0	-15,4%	896,7	-366,0	1 064,3	-167,7	-15,8%
Rudy	10 345,8	11 927,9	-1 582,0	-13,3%	1 627,4	1 773,0	-145,6	-8,2%	701,0	-145,6	795,7	-94,7	-11,9%
Poznań	12 949,8	16 631,2	-3 681,4	-22,1%	1 938,9	2 384,8	-445,9	-18,7%	738,1	-445,9	947,2	-209,1	-22,1%
Bydgoszcz	13 639,4	18 325,6	-4 686,2	-25,6%	2 151,7	2 713,5	-561,9	-20,7%	786,6	-561,9	1 147,3	-360,7	-31,4%
Warszawa	19 345,2	22 360,2	-3 015,0	-13,5%	2 435,5	2 717,6	-282,2	-10,4%	560,6	-282,2	466,3	94,3	20,2%
Gdańsk	11 137,2	17 287,5	-6 150,3	-35,6%	1 509,2	2 328,0	-818,8	-35,2%	281,3	-818,8	602,9	-321,6	-53,3%
Zielona Góra	11 098,8	14 314,0	-3 215,1	-22,5%	1 350,5	1 775,2	-424,7	-23,9%	668,2	-424,7	802,4	-134,2	-16,7%
Lublin	5 511,6	6 782,7	-1 271,1	-18,7%	562,1	712,6	-150,5	-21,1%	32,1	-150,5	-19,2	51,3	-266,8%
Toruń	6 254,6	9 133,3	-2 878,7	-31,5%	803,9	1 364,1	-560,2	-41,1%	-31,5	-560,2	415,2	-446,7	-107,6%
Gdynia	8 974,3	8 383,8	590,5	7,0%	882,4	1 143,6	-261,2	-22,8%	115,7	-261,2	372,0	-256,3	-68,9%

Radom	4 735,9	4 443,6	292,3	6,6%	795,2	725,7	69,5	9,6%	144,4	92,8	51,7	55,7%
Inowrocław	4 447,3	6 184,9	-1 737,6	-28,1%	1 087,8	1 319,5	-231,8	-17,6%	246,3	258,3	-12,0	-4,7%
Włocławek	4 178,1	5 409,0	-1 230,9	-22,8%	853,5	1 104,8	-251,3	-22,7%	104,8	151,3	-46,5	-30,7%
Szczecin	4 538,5	6 158,2	-1 619,7	-26,3%	593,6	745,9	-152,3	-20,4%	-42,2	-21,1	-21,1	99,9%
Kielce	2 187,1	3 147,2	-960,1	-30,5%	284,5	494,2	-209,7	-42,4%	-128,2	-24,1	-104,1	432,3%
Olsztyn	0,0	2 206,1	-2 206,1	-100,0%	-0,1	331,4	-331,6	-100,0%	-30,0	-339,7	309,7	-91,2%
Białystok	0,0	2 419,7	-2 419,7	-100,0%	0,0	351,6	-351,6	-100,0%	0,0	-227,7	227,7	-100,0%
Rzeszów	0,0	1 834,2	-1 834,2	-100,0%	0,0	164,3	-164,3	-100,0%	-56,0	-346,1	290,1	-83,8%
Elbląg	2 542,0	1 811,5	730,5	40,3%	372,2	306,0	66,1	21,6%	-10,7	-136,6	125,9	-92,2%
Siechnice	31 877,4	44 747,4	-12 870,0	-28,8%	1 502,5	1 456,7	45,8	3,1%	-347,4	-1 333,1	985,7	-73,9%
RAZEM	334 970,0	439 620,7	-104 650,7	-23,8%	46 365,3	60 117,2	-13 752,0	-22,9%	16 350,6	21 540,1	-5 189,5	-24,1%
Oddziały					23 961,5	32 148,7						
Bonusy												
Pozostałe segmenty z bonusem	-133,6	311,4	-445,1	-142,9%	23 827,7	31 865,4	-8 037,6	-25,2%	-6 446,7	-2 413,6	-4033,1	167,1%
PODSUMOWANIE	334 836,3	439 932,1	-105 095,8	-23,9%	70 193,0	91 982,6	-21 789,6	-23,7%	9 903,9	19 126,5	-9 222,6	-48,2%

Spółka dla celów zarządczych nie prowadzi analizy aktywów z podziałem na oddziały.

IX. Przyjęte zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w księgach wg cen ich nabycia lub wg poniesionych kosztów ich wytworzenia.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych o 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 są umarzane jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje od roku do 10-ciu lat

Rzeczowe aktywa trwałe

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych TIM SA przyjęła następujące zasady wyceny:

Bilansowa wartość nieruchomości stanowiących rzeczowe aktywa trwałe została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Zarząd TIM SA uznał wartość przeszacowania nieruchomości jako koszt zakładany na dzień wyceny.

W przypadku pozostałych rzeczowych aktywów trwałych Zarząd TIM SA uznał ich dotychczasową wartość bilansową za koszt założony na dzień przejścia na MSR/MSSF, a przyjęte metody i stawki amortyzacyjne zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości za zbieżne z wymogami MSSF.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem środka trwałego do stanu zdatnego do używania, koszty transportu, załadunku, wyładunku, montażu i demontażu. Środki trwałe wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie wycenia się w koszcie wytworzenia. Wartość początkowa środków trwałych ulega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie.

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone są na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane

zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów i uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziału w zyskach) lub innych pożytków, w tym również w transakcji handlowej.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. TIM SA uznał wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. TIM SA nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Zapasy

Towary na dzień 31.12.2009 r. wycenione są według średnioważonych cen zakupu netto, pomniejszonych o:

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

W przypadku towarów importowanych cena nabycia zawiera koszty należności celnych.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy

ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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

1. na należności przeterminowane powyżej 120 dni, które ubezpieczone zostały przez firmę COFACE AUSTRIA CREDITVERSICHERUNG AG oddział w Polsce
 - 10% wartości należności w przypadku tzw. klientów nienazwanych,
 - 10 % wartości należności w przypadku tzw. klientów nazwanych,
2. na należności przeterminowane powyżej 120 dni, które nie są objęte ubezpieczeniem przez firmę COFACE AUSTRIA CREDITVERSICHERUNG AG oddział w Polsce
 - 100% wartości należności

Ustalone zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności obowiązują poczynsz od odpisów aktualizujących wartość należności tworzonych przy sporządzaniu wyniku finansowego TIM SA za II kwartał 2009 r.

Odpisy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się wyrażone w walucie polskiej lub przeliczone na złote w walucie obcej krótkoterminowe, to jest o terminie wykupu lub spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego oraz przeznaczone do obrotu aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne, jak również środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, inne aktywa pieniężne oraz inne inwestycje krótkoterminowe.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne stanowią koszt do rozliczenia w przyszłych okresach obrachunkowych wykazane w wartości ich poniesienia.

Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez spółkę zgodnie z obowiązującym prawem oraz statutem Spółki.

Kapitał akcyjny wykazany jest w wartości nominalnej, zgodny jest z wpisem do rejestru handlowego Spółki.

Kapitał zapasowy ujęty jest w wartości nominalnej powiększony o odpisy z zysku dokonane zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz z nadwyżki wartości nominalnych umorzonych akcji nad ceną nabycia. W roku 2009 wartość umorzonych akcji została pokryta z kapitału rezerwowego.

Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji na rzecz pracowników wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania.

Wartość godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami odnoszona jest w koszty przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez TIM SA szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte.

W roku 2009 zmieniono metodę wyceny wartości godziwej warrantów. Podstawą do zmiany wyceny była zmiana warunków programu emisji warrantów. Zgodnie z uchwałą WZA z dnia 16.06.2009 warranty niewykorzystane w poprzednich latach przechodzą na kolejne lata i są możliwe do wykorzystania w przyszłości jednak nie później niż do 31.12.2013 roku. Oznacza to, iż okres w którym potencjalnie możliwe jest wykonanie warrantów wzrasta z 2 do 5 lat dla serii 2008 r. i 4 lat dla serii 2009 r.

Przy długich okresach wykonania opcji bardziej adekwatne są modele uwzględniające wprost przewidywane kursy instrumentu bazowego w okresie przewidywanego wykonania opcji.

Wynika to również z zapisów MSSF 2 (Załącznik B, punkt B5):

„Wybierając model wyceny opcji jednostka powinna rozważyć czynniki, które wzięliby pod uwagę zainteresowani i dobrze poinformowani uczestnicy rynku wybierając model wyceny. Na przykład wiele opcji pracowniczych ma długi okres trwania (życia), ich budowa przewiduje zazwyczaj możliwość ich wykonania między dniem nabycia uprawnień, a dniem kończącym okres trwania i są one często wykonywane wcześniej – przed końcem okresu trwania. Czynniki te należy rozpatrzyć szacując wartość godziwą opcji na dzień ich przyznania. W wielu jednostkach wskazane czynniki mogą wykluczyć wykorzystanie modelu Black'a-Scholes'a-Merton'a, który nie uwzględnia możliwości wykonania opcji przed końcem okresu trwania i przez to może nie odzwierciedlić skutków oczekiwanego wcześniejszego wykonania opcji. Model ten nie uwzględnia również możliwości zmian oczekiwanej zmienności w okresie trwania opcji, jak również zmian w innych danych wejściowych do modelu w tym przedziale czasu. Jednak w przypadku opcji z względnie krótkim okresem umownego trwania lub które mają zostać wykonane w krótkim czasie po dniu nabycia uprawnień, wskazane czynniki mogą nie mieć znaczenia. W takich przypadkach z modelu Black'a-Scholes'a-Merton'a można otrzymać wartość, która będzie zasadniczo taka sama jak w przypadku zastosowania bardziej elastycznych modeli wyceny opcji.”

Ponieważ w wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy czas, w którym możliwe będzie nabywanie i wykonywanie warrantów uległ wydłużeniu do 5 i 4 lat, konieczne jest przejście na metodę wyceny opcji, która pozwala uwzględniać przewidywany kurs instrumentu bazowego w okresie wykonywania opcji. Taką metodą jest metoda drzewa dwumianowego (ang. Binomial Tree):

1. Spółka przeszła z wyceny modelem Black'a-Scholes'a na wycenę metodą drzewa dwumianowego.
2. Wartość transzy warrantów 2008 i 2009 wyliczona przy wykorzystaniu modelu Black'a-Scholes'a wynosi 4 400 tys. PLN, natomiast według modelu drzewa dwumianowego wynosi 4 664 tys. PLN. Do dnia 31.12.2009 r z transzy warrantów 2008 i 2009 Spółka rozliczyła 3 112 tys. PLN.

3. Z uwagi na zmianę warunków programu dokonaną w połowie roku 2009, Spółka nie dokonywała korekt lat ubiegłych, a powstałą różnicę 1 552 tys. PLN będzie rozliczać metodą liniową w latach od 2010 do 2012.

Zobowiązania i rezerwy

TIM SA 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.

Jednostka nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe. Spółka wypłaca odprawy emerytalne zgodnie z Kodeksem Pracy. W roku 2009 Spółka oszacowała jaka byłaby kwota rezerw na odprawy emerytalne. Jest to kwota nieistotna, rezerwa nie została zawiązana. Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone na niewykorzystane urlopy i premie.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Wycena zobowiązań zagranicznych następuje wg kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Instrumenty pochodne

TIM SA nie prowadziła w 2009 r. polityki zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych w odniesieniu do płatności w walutach obcych. Na dzień 31.12.2009 TIM SA nie posiadała niezrealizowanych kontraktów.

Fundusze specjalne

Na podstawie art. 4 ust. 3 Ustawy z dnia 04.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz. U. Nr 96,70,335 z późniejszymi zmianami) ustalone zostało, iż w Spółce od roku 2003 nie będzie tworzony zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty związane są z działalnością spółki i wywierają wpływ na ustalenie wyniku działalności operacyjnej. W skład pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się: przychody ze sprzedaży majątku trwałego, rozwiązanie rezerw, przychody z wynajmu oraz inne przychody nie związane z podstawową działalnością spółki.

Odpowiednio do wymienionych przychodów zalicza się koszty o podobnym charakterze.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki związane z udzielonymi pożyczkami, wykorzystanymi kredytami, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane oraz odsetki od zobowiązań i należności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

X. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. za wyjątkiem nowych zasad rachunkowości opisanych poniżej oraz standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r. lub zostały zastosowane z wyprzedzeniem.

W 2009 r. Spółka wprowadziła:

a) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard specyfikuje jak jednostka powinna prezentować dane na temat segmentów operacyjnych i wymaga prezentowania informacji opartych na raportach wykorzystywanych wewnętrznie. Standard wprowadza również wymagania wprowadzenia ujawnień dotyczących produktów, usług, obszarów geograficznych i głównych klientów. Spółka przedstawiła segmenty działalności w układzie geograficznym z podziałem na oddziały i dokonała porównania do roku 2008.

b) Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Standard wprowadza wymóg kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego, które są powiązane z określonymi aktywami. Dotyczy to aktywów, które wymagają znaczącego czasu do przygotowania ich do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Kapitalizacja kosztów finansowania zewnętrznego ma zastosowanie jedynie do aktywów wycenianych według kosztu historycznego. Zmieniony standard został wprowadzony przez Spółkę od 1 stycznia 2009 r. Spółka nie zidentyfikowała aktywów wymagających kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego i dlatego zmiany standardu nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany wprowadza zestawienie całkowitych dochodów, które zastępuje rachunek zysków i strat i zawiera wszystkie zmiany kapitału własnego, które nie wynikają z transakcji z akcjonariuszami, takich jak wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka postanowiła prezentować dwa zestawienia: rachunek zysków i strat i zestawienie całkowitych dochodów. Zmieniony MSR 1 wprowadził również wymóg prezentowania sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) na początek najwcześniej prezentowanego okresu porównawczego, w przypadku gdy spółka dokonuje korekt danych porównawczych wynikających z reklasyfikacji, zmiana zasad rachunkowości lub wynikających z korygowania błędów. Zmieniony MSR 1 wpływa na prezentację sprawozdań finansowych Spółki, ale nie ma wpływu na ujęcie i wycenę poszczególnych transakcji i sald.

- d) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz zmiana do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – mające zastosowanie od lub po dniu 1 lipca 2009 r.”

Zmiany zawierające nowe wytyczne dotyczące ujęcia nabycia jednostek zależnych i połączenia jednostek gospodarczych. Standard nie dotyczy Spółki.

- e) Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiana daje wytyczne dotyczące warunków nabywania uprawnień oraz wprowadza nakaz takiego samego traktowania księgowego warunków nabywania uprawnień powiązanych z okresem zatrudnienia i wydajnością. Zmiana ta nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- f) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe”: Prezentacja i do MSP 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – instrumenty finansowe z opcją wykupu na żądanie posiadacza i zobowiązania powstające w wyniku likwidacji”

Zmiany wymagają, aby jednostki kwalifikowały do kapitałów instrumenty finansowe z opcją wykupu na żądanie posiadacza oraz instrumenty lub ich składowe, które nakładają na jednostkę obowiązek wobec innego podmiotu przyznania wypłaty odpowiedniego udziału w aktywach netto tylko w przypadku jej likwidacji. Wymagane są dodatkowe ujawnienia dotyczące instrumentów na które mają wpływ omawiane zmiany. Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- g) KIMSF 11 „Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje na nabytych akcjach własnych”

Interpretacja daje wytyczne dotyczące ujęcia transakcji, w których jednostkach rozlicza płatności w instrumentach kapitałowych jednostki lub spółki dominującej. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- h) KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”

Interpretacja daje wytyczne dotyczące rozpoznawania przychodów przez podmioty oferujące programy lojalnościowe swoim klientom za nabywanie dóbr i usług. Polityka księgowa Spółki jest zgodna z interpretacją. Spółka alokuje część przychodów ze sprzedaży do rozliczeń międzyokresowych z tytułu programów lojalnościowych i odracza rozpoznanie tych przychodów w tej części.

- i) KIMSF 14 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”

Interpretacja daje wytyczne w jakich przypadkach zwroty lub zmniejszenia z tytułu przyszłych składek powinny być uznawane za dostępne, w szczególności jeśli istnieje minimalny wymóg w zakresie finansowania przyszłych składek na rzecz pracowników. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- j) KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”

Interpretacja odnosi się do ujmowania przychodów i odpowiadających im wydatków przez jednostki, które podejmują się budowy nieruchomości samodzielnie lub przez podwykonawców.

Interpretacja zawiera wskazówki w jaki sposób ustalić, czy umowa na budowę nieruchomości podlega zakresowi MSR 11 „Umowy na usługi budowlane” lub MSR 18 „Przychody” oraz kiedy przychody z budowy powinny być rozpoznawane. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

k) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczenie usług publicznych”

Interpretacja udziela wskazówek dotyczących księgowego ujmowania przez operatorów koncesjonowanych usług między sektorem publicznym a prywatnym. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

l) KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”

Interpretacja ma zastosowanie do jednostek, które zabezpieczają ryzyko kursowe wynikające z ich inwestycji netto w jednostkach zagranicznych i chcą zastosować zasady rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

m) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – Koszt inwestycji w jednostkę zależną, wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną”

Zmiany do MSSF 1 pozwalają jednostkom stosującym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, użyć w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych tzw. opcji zakładanego kosztu dla ustalenia kosztów inwestycji w jednostkę zależną, jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą lub w jednostkę stowarzyszoną. Ponadto, gdy jednostka dokonuje zmiany struktury swojej grupy przez utworzenie nowego podmiotu jako swojej jednostki dominującej (przy spełnieniu odpowiednich kryteriów), zmiany wymagają aby nowa jednostka dominująca dokonywała pomiaru kosztów inwestycji jako wartości bilansowej jej udziałów w pozycjach kapitałów prezentowanych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych pierwotnej jednostki dominującej w dniu reorganizacji. Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

n) Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Wbudowane instrumenty pochodne”

Zmiany wyjaśniają zasady księgowania wbudowanych instrumentów pochodnych w przypadku reklasyfikacji instrumentów finansowych. Zmiany te nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

o) Zmiana do MSSF 7 „Poprawa zakresu ujawnień dotyczących instrumentów finansowych”

Zmiana wymaga wprowadzenia analizy ilościowej dotyczącej wartości godziwej i ryzyka płynności. W szczególności zmiana wymaga ujawnienia pomiaru wartości godziwej według trójstopniowej hierarchii w zależności od źródła danych wejściowych. Zmiany nie mają wpływu na ujęcie i wycenę poszczególnych transakcji lub sald.

p) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja ma zastosowanie głównie do sektora usług użyteczności publicznej. Interpretacja wyjaśnia wymogi MSSF dotyczące umów, w których przedsiębiorstwo otrzymuje od klienta aktywo trwałe, które następnie wykorzystuje w celu podłączenia klienta do sieci lub w celu zapewnienia klientowi obsługi świadczonej w sposób ciągły. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- XI. W skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- XII. Akcje emitenta notowane są na rynku podstawowym GPW.
- XIII. Do przeliczeń wartości wybranych pozycji aktywów i pasywów przyjęto kurs Euro z dnia 31.12.2009 r. równy 4,1082 PLN i z dnia 31.12.2008 r. równy 4,1724 PLN, a do przeliczeń pozycji rachunku zysków i strat przyjęto kurs Euro równy 4,3406 PLN stanowiący średnią arytmetyczną kursów w 2009 r. oraz kurs Euro równy 3,5321 PLN stanowiący średnią arytmetyczną kursów w 2008 r.
- XIV. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych przeliczone na Euro:

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2009	31.12.2008
kurs średnioroczny	4,3406	3,5321
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,1082	4,1724

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży, towarów, materiałów i usług	334 836	439 781	77 140	124 510
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 904	19 127	2 282	5 415
III. Zysk (strata) brutto	12 365	20 837	2 849	5 899
IV. Zysk (strata) netto	9 543	15 101	2 199	4 275
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 264	36 185	6 972	10 245
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 975	-30 423	-7 136	-8 613
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 510	-2 661	-578	-753
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 221	3 101	-742	878
IX. Aktywa, razem	270 517	276 408	65 848	66 247
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 383	75 236	14 698	18 032
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	126	0	30
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	57 916	72 887	14 098	17 469
XIII. Kapitał własny	210 134	201 172	51 150	48 215
XIV. Kapitał zakładowy	23 100	23 437	5 623	5 617

XV. Średnia ważona liczba akcji	23 503	23 437	23 503	23 437
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,41	0,64	0,09	0,18
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	23 864	23 437	23 864	23 437
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,40	0,64	0,09	0,18

Siechnice, 02 marca 2010



BILANS NA DZIEŃ 31.12.2009 r.
(SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ)

Aktywa	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	96 979	98 259
1. Wartości niematerialne, w tym:	3 540	1 227
- wartość firmy		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	92 227	92 864
3. Należności długoterminowe	202	181
3.1. Od jednostek powiązanych		
3.2. Od pozostałych jednostek	202	181
4. Inwestycje długoterminowe	0	0
4.1. Nieruchomości		
4.2. Wartości niematerialne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 010	1 636
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	988	1 604
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	22	32
6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	2 351
II. Aktywa obrotowe	173 538	178 149
1. Zapasy	36 330	43 248
2. Należności krótkoterminowe	74 044	94 288
2.1. Od jednostek powiązanych		
2.2. Od pozostałych jednostek	74 044	94 288
3. Inwestycje krótkoterminowe	62 933	40 224
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	62 933	40 224
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	62 446	36 516
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	487	3 708
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	231	389
Aktywa razem	270 517	276 408

Pasywa	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
I. Kapitał własny	210 134	201 172
1. Kapitał zakładowy	23 100	23 437
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-1 651
4. Kapitał zapasowy	93 037	89 511
5. Kapitał z programów opcji pracowniczych	3 112	5 352
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	81 342	69 422
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR		
9. Zysk (strata) netto	9 543	15 101
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 383	75 236
1. Rezerwy na zobowiązania	2 089	2 065
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 403	642
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	686	764
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	686	764
1.3. Pozostałe rezerwy	0	659
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe		659
2. Zobowiązania długoterminowe	0	126
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek		126
3. Zobowiązania krótkoterminowe	57 916	72 887
3.1. Wobec jednostek powiązanych		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	57 916	72 887
3.3. Fundusze specjalne		
4. Rozliczenia międzyokresowe	378	158
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	378	158
a) długoterminowe		1
b) krótkoterminowe	378	157
Pasywa razem	270 517	276 408

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
1. Należności warunkowe	2621	984
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
...		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 621	984
- otrzymanych gwarancji-usunięcia wad i usterek	2 621	984
...		
2. Zobowiązania warunkowe	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
...		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
...		
3. Inne (z tytułu)		
...		
Pozycje pozabilansowe razem	2 621	984

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		w tys. zł	
		2009 rok	2008 rok
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	334 836	439 781
-	od jednostek powiązanych		
1.	Przychody netto ze sprzedaży usług	280	
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	334 556	439 781
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	264 643	347 950
-	jednostkom powiązanym		
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	264 643	347 950
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	70 193	91 831
IV.	Koszty sprzedaży	50 100	62 418
V.	Koszty ogólnego zarządu	7 582	8 806
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	12 511	20 607
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	4 246	2 314
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 202	502
2.	Dotacje		
3.	Inne przychody operacyjne	3 044	1 812
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	6 853	3 794
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 853	2 810
3.	Inne koszty operacyjne	5 000	984
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	9 904	19 127
X.	Przychody finansowe	2 633	2 949
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-	od jednostek powiązanych		
2.	Odsetki, w tym:	2 541	1 967
-	od jednostek powiązanych		
3.	Zysk ze zbycia inwestycji		
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	45	516
5.	Inne	47	466
XI.	Koszty finansowe	172	1 239
1.	Odsetki, w tym:	96	240
-	dla jednostek powiązanych		
2.	Strata ze zbycia inwestycji		
3.	Aktualizacja wartości inwestycji		
4.	Inne	76	999
XII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	12 365	20 837
XII.	“(XIII.1.-XIII.2.)”	0	0
1.	Zyski nadzwyczajne		
2.	Straty nadzwyczajne		
XIV.	Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	12 365	20 837
XV.	Podatek dochodowy	2 822	5 736
a)	część bieżąca	1 447	4 930
b)	część odroczone	1 375	806
XVI.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIV-XV-XVI)	9 543	15 101
XVIII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
XVII.	Zysk (strata) netto (XVII-XVIII)	9 543	15 101

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł	
	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008
Zysk(strata) netto	9 543	15 101
Inne całkowite dochody:		
w tym:- zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
- zyski i straty z przeszacowania akt.fin		
Całkowite dochody ogółem	9 543	15 101

	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
Zysk (strata) netto	9 543	15 101
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.szt.)	23 503	23 437
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,41	0,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.szt.)	23 864	23 437
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,40	0,64

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) (metoda pośrednia)	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	9 543	15 101
II. Korekty razem	20 721	21 084
1. Amortyzacja	4 519	4 504
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 090	-1 958
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 943	-497
5. Podatek dochodowy naliczony	1 447	4 930
6. Podatek dochodowy zapłacony	-2 784	-5 652
7. Zmiana stanu rezerw	24	802
8. Zmiana stanu zapasów	6 918	19 255
9. Zmiana stanu należności	20 209	21 202
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 869	-24 713
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 002	203
12. Inne korekty	1 288	3 008
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	30 264	36 185
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 498	2 322
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 957	510
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 541	1 812
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	2 541	1 812
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	2 541	1 812
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	35 473	32 745
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 182	31 212
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialnych		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	25 291	1 533
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-30 975	-30 423
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	210	22
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych		
1. oraz dopłat do kapitału	210	21
2. Kredyty i pożyczki		1
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	2 720	2 683
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	2 077	1 651
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	549	796
8. Odsetki	90	236
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 510	-2 661
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 221	3 101
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 221	128
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 708	607
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	487	3 708
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 – 31.12.2008

(dane w zł)	Kapitał zakładowy	Wpłaty na kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z opcji pracowni czych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
1. Stan na początek okresu	23 437			89 511	1 754	37 037	33 914	-1 530			184 123
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości											0
b) Korekty błędów podstawowych											0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	23 437	0	0	89 511	1 754	37 037	33 914	-1 530	0	0	184 123
3. Zwiększenia	0	0	0	0	3 598	32 385	0	0	15 101	0	51 084
a) podziału zysku / pokrycie straty						32 385					32 385
b) emisji akcji											0
c) inne					3 598				15 101		18 699
4. Zmniejszenia	0	0	1 651	0	0	0	33 914	-1 530	0	0	34 035
a) podziału zysku / pokrycie straty							33 914	-1 530			32 384
b) umorzenia akcji			1 651								1 651
c) inne											0
5. Stan na koniec okresu	23 437	0	-1 651	89 511	5 352	69 422	0	0	15 101	0	201 172

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 – 31.12.2009

(dane w zł)	Kapitał zakładowy	Wpłaty na kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z opcji pracowni czych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
1. Stan na początek okresu	23 437		-1 651	89 511	5 352	69 422	15 101	0	0		201 172
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości											0
b) Korekty błędów podstawowych											0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	23 437	0	-1 651	89 511	5 352	69 422	15 101	0	0	0	201 172
3. Zwiększenia	210	0	3 728	3 528	1 288	15 101	0	0	9 543	0	33 398
a) podziału zysku / pokrycie straty						15 101					15 101
b) emisji akcji	210			3 528							3 738
c) umorzenie akcji własnych wg ceny nabycia			3 728								3 728
d) ujęcie kosztów programu opcji pracowniczych					1 288						1 288
e) inne									9 543		9 543
4. Zmniejszenia	547	0	2 077	2	3 528	3 181	15 101	0	0	0	24 436
a) podziału zysku / pokrycie straty							15 101				15 101
b) umorzenia akcji	547					3 181					3 728
c) nabycie akcji własnych wg ceny nabycia celem umorzenia			2 077								2 077
d) przeksięgowanie kapitału z opcji pracowni. dot. transzy roku 2007 w związku z emisją akcji				2	3 528						3 528
e) inne											2
5. Stan na koniec okresu	23 100	0	0	93 037	3 112	81 342	0	0	9 543	0	210 134

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Wartości niematerialne**

1.1. Wartości niematerialne		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych		
b)	wartość firmy		
c)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 540	1 227
-	oprogramowanie komputerowe	2 380	1 076
d)	inne wartości niematerialne		
e)	zaliczki na wartości niematerialne		
Wartości niematerialne, razem		3 540	1 227

1.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za 2009 r.

		w tys. zł					Wartości niematerialne razem
		a	b	c		d	
		koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	
a)	wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			5 351	3 407		5 351
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	2 893	1 836	0	2 893
.	zakup			2 893	1 836		2 893
.							0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	233	226	0	233
	sprzedaż						0
	likwidacja			233	226		233
...							
d)	wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	8 011	5 017	0	8 011
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			4 124	2 331		4 124
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	347	306	0	347
	planowanych odpisów			412	364		412
	zmniejszenia			65	58		65
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	4 471	2 637	0	4 471
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
-	zwiększenia						0
-	zmniejszenia						0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	3 540	2 380	0	3 540

1.3. Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	3540	1227
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne, razem	3 540	1 227

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	92 149	79 364
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 681	6 643
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	63 608	64 362
- urządzenia techniczne i maszyny	10 585	2 588
- środki transportu	5 682	4 800
- inne środki trwałe	4 593	971
b) środki trwałe w budowie	78	13 500
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	92 227	92 864

TIM SA dokonała zmiany sposobu prezentacji w bilansie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Na dzień 31.12.2008 wartość prawa wieczystego użytkowania gruntu wynosiła 5 322 tys. PLN i była wykazana w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Na dzień 31.12.2009 kwota ta wyniosła 6 360 tys. PLN i została wykazana w bilansie w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”, „Grunty”.

2.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2009 r.						
	w tys. zł					
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 321	69 988	9 927	9 265	2 496	92 997
korekta z tyt. zmiany prezentacji w bilansie	5 322					5 322
wartość brutto środków trwałych po korekcie na początek okresu	6 643	69 988	9 927	9 265	2 496	98 319
b) zwiększenia (z tytułu)	1 106	1 971	8 809	1 526	3 998	17 410
zakup		949	8 809	1 526	3 998	15 282
przekwalifikowanie z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 106	1 022				2 128
c) zmniejszenia (z tytułu)	68	272	1 823	1 287	85	3 535
sprzedaż	68	208	281	968	23	1 548
likwidacja		64	1 542	319	62	1 987

	przekwalifikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży						0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 681	71 687	16 913	9 504	6 409	112 194
	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		5 626	7 339	4 465	1 525	18 955
	korekty z tytułu MSR						0
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 626	7 339	4 465	1 525	18 955
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2 453	-1 011	-643	291	1 090
	planowanych odpisów		2 359	791	583	374	4 107
	sprzedaż		43	281	907	21	1 252
	likwidacja		41	1 521	319	62	1 943
	przekwalifikowanie z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		178				178
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	8 079	6 328	3 822	1 816	20 045
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
-	zwiększenia						0
-	zmniejszenia						0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 681	63 608	10 585	5 682	4 593	92 149

Spółka umarza środki trwałe metodą liniową:

1. Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nie są umarzane
2. Budynki od 2,5% do 10%. Budowle od 2,5% do 12,5%
3. Maszyny i urządzenia od 2,5% do 50%
4. Środki transportu od 3,0% do 40%
5. Pozostałe środki trwałe od 2,0% do 25%

2.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	własne	91 684	78 291
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	465	1 073
Środki trwałe bilansowe, razem		92 149	79 364

2.4 W trakcie prowadzonej działalności gospodarczej Spółka TIM zawarła umowy dot. leasingu operacyjnego, który nie jest wykazywany w bilansie. Przedmiotem tych umów jest leasing samochodów osobowych. Z tytułu leasingu operacyjnego spółka poniosła w 2009 r. koszty w kwocie 2 124 tys. PLN. Na dzień 31.12.2009 r. Spółka posiada w leasingu 102 samochody osobowe na łączną wartość początkową netto 5 147 tys. PLN z czego w formie czynszu spłacona jest kwota 1 695 tys. PLN.

3. Należności długoterminowe

3.1. Należności długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	202	181
zabezpieczenie należytego wykonania umów	202	181
Należności długoterminowe netto	202	181
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto	202	181

3.2. Należności długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	202	181
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Należności długoterminowe, razem	202	181

4. Inwestycje długoterminowe

Pozycja nie występuje.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

5.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 604	2 297
a) odniesionych na wynik finansowy	1 604	2 297
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	988	1 604
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	988	1 604
odpisy aktualizujące należności	14	83
odpisy aktualizujące zapasy	60	132
niewypłacone wynagrodzenia	49	204
rezerwa na świadczenia pracownicze	130	270
inne rezerwy	71	74
bonusy odniesione na zapasy	531	723
inne	133	118
zmiana zasad rachunkowości MSR		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3.	Zmniejszenia	1 604	2 297
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 604	2 297
	odwrócenia się różnic przejściowych	1 604	2 297
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	988	1 604
a)	odniesionych na wynik finansowy	988	1 604
	odpisy aktualizujące należności	14	83
	odpisy aktualizujące zapasy	60	132
	niewypłacone wynagrodzenia	49	204
	rezerwa na świadczenia pracownicze	130	270
	inne rezerwy	71	74
	bonusy odniesione na zapasy	531	723
	inne	133	118
	zmiana zasad rachunkowości MSR		
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0

5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	22	32
inne	22	32
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	22	32

6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

6.1. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	wartość początkowa na początek okresu	2 351	1 950
	korekty z tytułu MSR		
	wartość początkowa po korekcie MSR na początek okresu	2 351	1 950
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	401
	przekwalifikowanie z majątku trwałego		401
c)	zmniejszenia (z tytułu)	2 351	0
	sprzedaż	401	
	przekwalifikowanie do majątku trwałego	1 950	
d)	wartość na koniec okresu	0	2 351
e)	wartość umorzenia na początek okresu		
	korekty z tytułu MSR		
	wartość umorzenia po korekcie MSR na początek okresu	0	0
f)	wartość bilansowa	0	2 351

7. Zapasy

7.1. Zapasy		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	materiały	76	
b)	półprodukty i produkty w toku		
c)	produkty gotowe		
d)	towary	36 254	43 248
e)	zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem		36 330	43 248

TIM S.A. na bieżąco prowadzi nadzór nad jakością zapasów magazynowych w zakresie nie dopuszczenia do powstawania zapasów trudno sprzedawalnych. Aktualizacje wartości zapasów z tego tytułu w kwartale I – III odbywały się w oparciu o założenia zawarte w „Polityce rachunkowości za rok 2009”.

Ceny ewidencyjne towarów trudno zbywalnych były obniżane o 50% lub do 1 PLN. W kwartałach I – III 2009 r. wartość przecen wyniosła 989 tys. PLN. W IV kwartale Uchwałą Zarządu z dnia 07.12.2009 r. dokonano zmiany zasad przeceny. Zmianie uległy terminy oraz wysokość dokonywania przecen. Równocześnie podjęto decyzję o wprowadzeniu zasad dokonywania likwidacji towarów trudno sprzedawalnych po okresie wyprzedazy. Wartość przecen towarów trudno sprzedawalnych w IV kwartale wyniosła 335 tys. PLN. Z powodu braku dostępu do danych wyjściowych, nie ma możliwości szczegółowego porównania wpływu zmiany zasad przecen na wynik, tym nie mniej, w ocenie Zarządu jest to wpływ nie istotny.

7.2. Zmiana stanu bonusów dotycząca niesprzedanych towarów	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	3 804	6 062
a) zwiększenia	2 793	3 804
b) zmniejszenia	3 804	6 062
Stan stanu bonusów dotyczący niesprzedanych towarów na koniec okresu	2 793	3 804

TIM SA 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 podstawie wystawionych przez TIM SA faktur sprzedaży)
- zmniejszenie kosztu własnego sprzedanych towarów (na podstawie:
 - faktur korekt wystawionych przez krajowych dostawców,
 - not kredytowych wystawionych przez zagranicznych dostawców,
 - not debetowych wystawionych przez TIM SA dla zagranicznych dostawców).

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

- wartości sprzedanych towarów o kwotę bonusów odpowiadającą sprzedanym towarom w danym okresie,
- wartości zapasów o kwotę bonusów odpowiadającą wartości zapasów, jakie na koniec okresu pozostawały w magazynach TIM SA

8. Należności krótkoterminowe

8.1. Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	74 044	94 288
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 309	91 478
- do 12 miesięcy	72 309	91 478
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 644	2 380
- inne	91	430
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	74 044	94 288
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 841	9 275
Należności krótkoterminowe brutto, razem	80 885	103 563

8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	9 275	11 184
a) zwiększenia (z tytułu)	407	409
odpisów na należności doch. na drodze sądowej	407	323
... inne		86
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 841	2 318
zapłata należności na które utworzono odpisy aktualizujące	189	140
umorzenie należności w wyniku bezskutecznej egzekucji	2 652	2 178
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 841	9 275

8.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	80 865	103 517
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	20	46
wartość w tys.EUR	4	11
wartość w tys.PLN	20	46
Należności krótkoterminowe, razem	80 885	103 563

8.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	38 563	48 619
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 799	30 242
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	16 788	21 892
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	79 150	100 753
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 841	9 275
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	72 309	91 478

8.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	7 789	11 391
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 623	1 334
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	679	216
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	272	114
e) powyżej 1 roku	6 425	8 837
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	16 788	21 892
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	6 841	9 275
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	9 947	12 617

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

9. Inwestycje krótkoterminowe

9.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w jednostkach powiązanych	0	
b) w pozostałych jednostkach	62 446	36 516
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe-bony skarbowe		4 008
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	62 446	32 508
lokaty	62 446	32 508
po pochodne instrumenty finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	487	3 708
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	374	3 434
- inne środki pieniężne	113	274
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	62 933	40 224

9.2. Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	62 446	36 516
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	62 446	36 516

9.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	w walucie polskiej	276	1 443
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
	wartość w tys EUR	51	592
	po przeliczeniu na tys.zł	210	2 251
	wartość w tys CZK	8	86
...	po przeliczeniu na tys.zł	1	14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		487	3 708

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

10.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	231	389
	inne	231	389
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		231	389

11. Kapitał zakładowy

11. Kapitał zakładowy (struktura)		31.12.2009					
a)	wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1
b)	seria/emisja	A	B	C	D	F	E
c)	rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d)	rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e)	rodzaj ograniczenia praw do akcji						
f)	liczba akcji w tys.sztuk	100	2 900	1 800	15 580	2 510	210
g)	wartość serii/emisji wg wart.nominalnej w tys.zł	100	2 900	1 800	15 580	2 510	210
h)	sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	przenies. środków z kapitału zapasowego	gotówka	gotówka
i)	data rejestracji	17.05.1994	09.05.1997	21.11.1997	16.01.2001	18.04.2007	03.04.2009
j)	prawo do dywidendy (od daty)	01.01.1997	01.01.1997	01.01.1997	01.01.2000	01.01.2006	01.01.2009
k)	liczba akcji, razem w tys.sztuk						23 100
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							23 100

12. Należne wpłaty na kapitał zakładowy

Pozycja nie występuje.

13. Akcje własne

13.1. Akcje (udziały) własne	31.12.2009	31.12.2008
a) liczba w tys.sztuk		218
b) wartość wg ceny nabycia w tys.zł		-1 651
c) wartość bilansowa w tys.zł		-1 651
d) cel nabycia		umorzenie
e) przeznaczenie		umorzenie

14. Kapitał zapasowy

14.1. Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	90 537	87 011
b) utworzony ustawowo	2 500	2 500
utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą		
c) ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	0	0
z umorzenia akcji wł.poniżej wartości nominalnej		
Kapitał zapasowy, razem	93 037	89 511

15. Kapitał z opcji pracowniczych

Kapitał z opcji pracowniczych	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) z programu opcji pracowniczych za 2007r		1 754
z programu opcji pracowniczych za 2008r	2 735	3 598
z programu opcji pracowniczych za 2009r	377	
Kapitał z opcji pracowniczych razem	3 112	5 352

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24.06.2006 r. podjęło uchwałę nr 18/24.06.2006, na mocy której wprowadziło program motywacyjny dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki.

Warianty przydzielane były w następujący sposób:

- za rok 2007 – maksymalnie 210.000 Warrantów,
- za rok 2008 – maksymalnie 210.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim, -
- za rok 2009 – maksymalnie 200.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w latach poprzednich.

W roku 2009 przydzielono i zarejestrowano akcje z tytułu programu opcji pracowniczych dotyczących warrantów transzy za rok 2007.

Zgodnie z par. 7 i 8 MSSF 2 łączna wartość godziwa wyemitowanych warrantów po ewentualnym uwzględnieniu skutków warunku 2 ujmowana jest w kosztach wynagrodzeń.

16. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
z podziału zysku	81 342	69 422
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	81 342	69 422

17. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

Pozycja nie występuje.

18. Rezerwy na zobowiązania

18.1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a)	odniesionej na wynik finansowy	642	530
b)	odniesionej na kapitał własny		
c)	odniesionej na wartość firmy		
2.	Zwiększenia	1 403	642
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 403	642
	środki trwałe i wieczyste użytk.- przecena wg MSR	1 272	486
	środki trwałe w leasingu	60	57
	różnice kursowe z wyceny zobowiązań	5	42
	odsetki naliczone	65	56
	pozostałe	1	1
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3.	Zmniejszenia	642	530
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	642	530
	odwrócenia różnic przejściowych	642	530
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 403	642

a)	odniesionej na wynik finansowy	1 403	642
	środki trwałe i wieczyste użytk.- przecena wg MSR	1 272	486
	środki trwałe w leasingu	60	57
	różnice kursowe z wyceny zobowiązań pozostałych	5	42
		66	57
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

18.2. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	stan na początek okresu	764	762
	rezerwa na świadczenia pracownicze	764	762
b)	zwiększenia (z tytułu)	686	764
	przyszłych świadczeń pracown. (premie, urlopy)	686	764
c)	wykorzystanie (z tytułu)	764	762
	wypłaty świadczeń na które zawiązano rezerwę	764	762
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e)	stan na koniec okresu	686	764

18.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	stan na początek okresu	659	122
	k-ty promocji		122
	rezerwa na restrukturyzację firmy pozostałe	659	
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	659
	k-ty promocji		
	rezerwa na restrukturyzację firmy		659
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	659	122
	zrealizowanie promocji		122
	rozwiązana rezerwa na restrukturyzację firmy	659	
e)	stan na koniec okresu	0	659
	k-ty promocji		
	rezerwa na restrukturyzację firmy		659

W roku 2009 TIM SA zmieniła zgodnie z §13 MSR 18 sposób prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) wartości niezrealizowanych programów lojalnościowych. W roku 2008 TIM SA wykazała kwotę 151 tys. PLN w pozycji rezerw krótkoterminowych, a od 2009

roku prezentuje wartość programów lojalnościowych w pozycji inne rozliczenia międzyokresowe. Kwota ta w 2009 roku wyniosła 376 tys. PLN.

19. Zobowiązania długoterminowe

19.1. Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	0	126
- kredyty i pożyczki		
- umowy leasingu finansowego		126
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
pozostałe		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	126

19.2. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	126
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	126

19.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	0	126
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	126

20. Zobowiązania krótkoterminowe

20.1. Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	57 916	72 887
- kredyty i pożyczki, w tym:		4
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	126	548
leasing finansowy	126	548

- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	54 944	66 590
- do 12 miesięcy	54 944	66 590
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 313	3 736
w tym podatek dochodowy	0	996
- z tytułu wynagrodzeń	479	454
- inne (wg tytułów)	54	1 555
z tytułu leasingu finansowego		
z tyt. zakupów inwestycyjnych		
inne	54	1 555
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	57 916	72 887

20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	walucie polskiej	56 902	69 082
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 014	3 805
	wartość w tys EUR	237	878
	wartość w tys PLN	974	3 574
	wartość w tys CZK	259	1 476
	wartość w tys PLN	40	231
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		57 916	72 887

23.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek		31.12.2009
a)	nazwa (firma) jednostki	Bank Handlowy
b)	siedziba	Warszawa
c)	kwota kredytu/pożyczki wg umowy w tys.zł	5 000
d)	kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	0
e)	warunki oprocentowania	T/N WIBOR z każdego okresu odsetkowego plus 0,6% w skali roku
f)	termin spłaty	15.01.2010r
g)	zabezpieczenia	przewłaszcz. zapasów wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych
h)	inne	

21. Rozliczenia międzyokresowe

21.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	378	158
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	1
	nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	0	1
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	378	157
	nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	2	6
	programy lojalnościowe	376	151
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		378	158

W roku 2009 TIM SA zmieniła zgodnie z §13 MSR 18 sposób prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) wartości niezrealizowanych programów lojalnościowych. W roku 2008 TIM SA wykazała kwotę 151 tys. PLN w pozycji rezerw krótkoterminowych, a od 2009 roku prezentuje wartość programów lojalnościowych w pozycji inne rozliczenia międzyokresowe. Kwota ta w 2009 roku wyniosła 376 tys. PLN.

22. Przychody ze sprzedaży

22.1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)		w tys. zł	
		2009 rok	2008 rok
	usługi	280	
-	w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem		280	0
-	w tym: od jednostek powiązanych		

22.2. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)		w tys. zł	
		2009 rok	2008 rok
a)	kraj	280	
-	w tym: od jednostek powiązanych		
b)	eksport		
-	w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem		280	0
-	w tym: od jednostek powiązanych		

22.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
towary handlowe -hurt	333 182	437 725
towary handlowe -detal	1 374	2 056
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	334 556	439 781
- w tym: od jednostek powiązanych		

22.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
a) kraj	334 282	439 400
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów/ eksport	274	381
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	334 556	439 781
- w tym: od jednostek powiązanych		

W roku 2009 TIM SA zmieniła zgodnie z §13 MSR 18 sposób prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wartości niezrealizowanych programów lojalnościowych.

TIM SA ujmuje przychód w momencie spełnienia swoich zobowiązań w odniesieniu do przekazania nagród, dlatego też przychód netto wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów pomniejszony jest kwotą niewypłaconych nagród. W roku 2009 kwota ta wyniosła 377 tys. PLN, a w roku 2008 151 tys. PLN.

23. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
a) amortyzacja	4 265	4 499
b) zużycie materiałów i energii	5 313	5 553
c) usługi obce	18 490	20 048
d) podatki i opłaty	672	775
e) wynagrodzenia	22 568	27 464
f) wynagrodzenie – opcje pracownicze	1 288	3 577
g) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 546	5 792
h) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 477	2 900

podróże służbowe	185	289
koszty reprezentacji i reklamy	500	2 056
ubezpieczenia	443	318
inne	349	237
Koszty według rodzaju, razem	58 619	70 608
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-937	616
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-50 100	-62 418
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 582	-8 806
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0

24. Inne przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	189	139
zapłata należności	189	139
b) pozostałe, w tym:	2 855	1 673
zwrot k-tów sądowych	46	156
odsprzedaż usług	1 058	688
otrzymane odszkodowania	102	107
otrzymane ubezpieczenie od Coface	629	722
inne	1 020	
Inne przychody operacyjne, razem	3 044	1 812

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	5 000	984
spisanie należności pokryte ubez. Coface	629	
koszty odsprzedażanych usług	611	
bonusy dla klientów	3	32
koszty sądowe	31	127
darowizny	11	90
likwidacja towarów	3 184	527
kary umowne i odszkodowania	73	118
inne koszty	458	90
Inne koszty operacyjne, razem	5 000	984

25. Przychody i koszty finansowe

25.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek		w tys. zł	
		2009 rok	2008 rok
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
-	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych		
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od jednostki dominującej		
-	od pozostałych jednostek		
b)	pozostałe odsetki	2 541	1 967
-	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych		
-	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od znaczącego inwestora		
-	od jednostki dominującej		
-	od pozostałych jednostek	2 541	1 967
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		2 541	1 967

25.2. Inne przychody finansowe		w tys. zł	
		2009 rok	2008 rok
a)	dodatnie różnice kursowe, w tym:	42	462
-	zrealizowane		
-	niezrealizowane	42	462
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
c)	pozostałe, w tym:	5	4
	wycena kontraktów terminowych		
	pozostałe, w tym:	5	4
Inne przychody finansowe, razem		47	466

25.3. Koszty finansowe z tytułu odsetek		w tys. zł	
		2009 rok	2008 rok
a)	od kredytów i pożyczek	96	240
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych		
-	dla jednostek współzależnych		
-	dla jednostek stowarzyszonych		
-	dla znaczącego inwestora		
-	dla jednostki dominującej		
-	dla innych jednostek	96	240
b)	pozostałe odsetki	0	0
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych		
-	dla jednostek współzależnych		

- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek		
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	96	240

25.4. Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	44	843
- zrealizowane	44	843
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	32	156
różnice kursowe		
provizje bankowe	15	10
inne	17	146
Inne koszty finansowe, razem	76	999

26. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje.

27. Podatek dochodowy

27.1. Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
1. Zysk (strata) brutto	12 365	20 837
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-4 858	3 051
różnice kursowe z wyceny bilansowej	44	-978
bonusy od dostawców i dla klientów	-1 250	-2 206
rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-116	-105
amortyzacja niepodatkowa	-3 462	110
opcje pracownicze	1 288	3 577
wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	-814	-610
czynsz od umów leasingu operacyjnego	-402	-967
utworzenie i rozwiązanie rezerw	-510	690
odpisy aktualizujące	-189	1 763
wpłaty na PFRON	72	73
darowizny	11	90
koszty reprezentacji i reklamy	420	1 576
inne	50	38
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 507	23 888
4. Podatek dochodowy według stawki 19. %	1 447	4 521
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		409

6.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
-	wykazany w rachunku zysków i strat	1 447	4 521
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	1 447	4 521
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

27.2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	2009 rok	2008 rok
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 375	806
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	1 375	806

Zarząd Spółki TIM S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe za rok 2009 do publikacji dnia 19.03.2010

28. Propozycje co do podziału zysku za rok 2009.

Zysk w kwocie 9 543 105,75 zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy.

29. Zatrudnienie w grupach zawodowych.

Struktura zatrudnienia w TIM S.A. w 2009 r. w przeliczeniu na pełne etaty	
Zarząd	3,00
Kierownicy jednostek organizacyjnych i ich zastępcy	80,83
Pracownicy bezpośrednio związani z głównym procesem sprzedaży	198,51
Administracja (pracownicy wspierający główny proces sprzedaży)	88,16
Pracownicy Magazynu Centralnego	51,10
Razem	421,60

30. Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej TIM SA wypłacone w okresie 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku	
Dzik Grzegorz	7 500,00
Koelner Radosław	7 500,00
Kusz Andrzej	7 500,00
Michalik Paweł	5 000,00
Wieczorkowski Krzysztof	15 000,00
RAZEM	42 500,00

Wartość wypłaconych wynagrodzeń brutto członkom Zarządu TIM SA w okresie od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu TIM SA wypłacone w okresie 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku	
Folta Krzysztof	326 532,67
Nowakowski Mirosław	249 450,46
Piekarczyk Artur	242 148,04
RAZEM	818 131,17

31. W okresie od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta.

32. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

33. Instrumenty pochodne

Na dzień 31.12.2009 TIM SA nie posiadała niezrealizowanych kontraktów terminowych.

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka za pośrednictwem osób zarządzających i nadzorujących jest podmiotem powiązanym z ELEKTROTIM S.A. oraz Sonel S.A.

W roku 2009 Spółka przeprowadzała transakcje z ELEKTROTIM S.A. dotyczące sprzedaży w wysokości 5 036 tys. zł oraz z Sonel S.A. dotyczące zakupu towarów w wysokości 2 029 tys. zł.

35. Aktywa objęte zastawem, zabezpieczeniem

Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2009		
	kwota	w tym: na aktywach trwałych	w tym: na aktywach obrotowych
a) hipoteka	0	0	
b) zastaw	16 000		16 000
- towary	16 000		16 000

36. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

37. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Siechnice, 02 marca 2010