



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok

TIM Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce

TIM Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 25 listopada 1987 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż artykułów elektrotechnicznych.

Spółka została wpisana w dniu 10 grudnia 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022407.

Spółka posiada numer NIP 8970009678 oraz symbol REGON 930339253.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 22 199 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 175 097 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Folta z żoną Ewą	4 523 397	4 523 397	4 523 397	20,37%
Krzysztof Wieczorkowski	3 000 000	3 000 000	3 000 000	13,51%
ALTUS TFI SA	3 386 475	3 386 475	3 386 475	15,25%
AVIVA OFE Aviva BZ WBK	1 176 714	1 176 714	1 176 714	5,30%
Pozostali	10 112 614	10 112 614	10 112 614	45,55%
Razem	22 199 200	22 199 200	22 199 200	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, Spółka poinformowała w raportach bieżących o zmianach struktury własności kapitału zakładowego dopełniając w ten sposób wymogów przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TIM. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Rotopino.pl S.A., Bydgoszcz,
- Rotopino.de GmbH, Berlin, Niemcy,
- Rotopino.it S.r.l., Mediolan, Włochy,
- Rotopino.fr SARL, Paryż, Francja,
- Sun Electro Sp. z o.o., Wrocław,
- EL-IT S.A., Warszawa,
- 3LP S.A., Siechnice.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 21 czerwca 2016 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

- Krzysztof Folta – Prezes Zarządu,
- Artur Piekarczyk – Członek Zarządu,
- Maciej Posadzy – Członek Zarządu,
- Anna Słobodzian-Puła – Członek Zarządu.

Mandaty ww. Członków Zarządu wygasły z dniem 21 czerwca 2016 roku. W dniu 17 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, na mocy których, po wygaśnięciu mandatów dotychczasowych Członków Zarządu Spółki, w skład Zarządu wchodzić będą następujące osoby:

- Krzysztof Folta – Prezes Zarządu,
- Artur Piekarczyk – Członek Zarządu,
- Anna Słobodzian-Puła – Członek Zarządu.

Na dzień 24 marca 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) ww. osoby wchodziły w skład Zarządu Spółki.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wyraził opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2016 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2015 rok w kwocie 5 239 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 4 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 4055 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 17 marca 2016 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 26 kwietnia 2016 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 6 grudnia 2016 roku do 24 marca 2017 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki od 6 grudnia 2016 roku do 7 grudnia 2016 roku oraz od 8 lutego 2017 roku do 10 lutego 2017 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia

bezzstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 24 marca 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wyrażenia opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Microsoft Dynamics AX przez IMPEL Business Solutions Sp. z o.o. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości), w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2015 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2016 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	104 717	106 590	84 272
Wartości niematerialne	8 905	8 908	8 860
Rzeczowe aktywa trwale	1 423	43 654	25 108
Nieruchomości inwestycyjne	-	19 004	16 837
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	-	2 465	1 457
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pożyczki i należności	746	835	455
Udziały i akcje w jednostkach	85 847	23 075	23 075
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa na podatek odroczoney	7 796	8 649	8 480
AKTYWA OBROTOWE	219 509	205 352	146 369
Zapasy	81 330	66 829	44 700
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	10 032	-
Pożyczki i należności	133 823	113 006	100 683
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 490	14 049	213
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	866	1 436	773
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	45 157
AKTYWA RAZEM:	324 226	311 942	275 798
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	175 097	169 431	164 192
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 106	8 270	4 192
Rezerwa na podatek odroczoney	4 077	5 143	3 991
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	29	3 127	201
Zobowiązania finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	145 023	134 241	107 414
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	12 888	5 470
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131 317	103 406	86 100
Zobowiązania publiczno-prawne	1 789	2 329	3 944
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 580	1 681	1 803
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	86	907	86
Zobowiązania finansowe	8 444	10 814	5 998
Zobowiązania pozostałe	723	487	1 642
Rezerwy krótkoterminowe	1 084	1 729	2 371
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
PASYWA RAZEM:	324 226	311 942	275 798

9 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży	614 831	535 296	496 589
Koszty działalności operacyjnej	611 761	536 388	520 937
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 070	(1 092)	(24 348)
Pozostałe przychody operacyjne	10 297	11 102	3 669
Pozostałe koszty operacyjne	5 169	2 970	3 602
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 198	7 040	(24 281)
Przychody finansowe	310	249	149
Koszty finansowe	571	1 068	494
Zysk (strata) brutto	7 937	6 221	(24 626)
Podatek dochodowy	2 271	982	(4 034)
Zysk (strata) netto	5 666	5 239	(20 592)
Inne całkowite dochody	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	5 666	5 239	(20 592)

* Zmiana stanu produktów i wartość i koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki korygują koszty działalności operacyjnej

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów, przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2016.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe w postaci akcji spółki Rotopino.pl S.A. w kwocie 21 480 tysięcy złotych. Test na utratę wartości tej pozycji przygotowany został przez niezależną firmę zewnętrzną i nie wykazał utraty wartości. Zwracamy uwagę na fakt, że u podstaw testu na utratę wartości leżą oczekiwane przepływy pieniężne zależne od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015**	2014**
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		614 831	535 296	496 589
wynik finansowy netto (tys. zł)		5 666	5 239	(20 592)
kapitały własne (tys. zł)		175 097	169 431	164 192
suma aktywów (tys. zł)		324 226	311 942	275 798
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,7%	1,7%	-7,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	3,3%	3,2%	-11,1%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	0,5%	-0,2%	-4,9%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,5	1,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,1	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	81	77	74
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej – amortyzacja – koszty pracy)	83	76	66
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszty działalności operacyjnej	49	46	31
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	55,3%	57,0%	61,1%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	46,0%	45,7%	40,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 2.2. wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

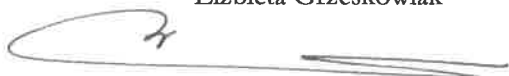
Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 10 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, 24 marca 2017 roku.