

ORANGE RETAIL S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
WEDŁUG USTAWY O RACHUNKOWOŚCI
ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Modlnica, 5 lutego 2018 roku

Spis treści

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	4
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	4
3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH.....	4
4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	4
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	4
4.2. Wartości niematerialne i prawne.....	5
4.3. Środki trwałe.....	5
4.4. Środki trwałe w budowie	6
4.5. Aktywa finansowe.....	6
4.6. Leasing.....	6
4.7. Zapasy.....	6
4.8. Należności krótko- i długoterminowe	7
4.9. Transakcje w walucie obcej.....	7
4.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	7
4.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe	8
4.12. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych).....	8
4.13. Rozliczenia międzyokresowe.....	8
4.14. Kapitał podstawowy.....	8
4.15. Rezerwy.....	9
4.16. Kredyty bankowe, otrzymane pożyczki i wyemitowane obligacje	9
4.17. Koszty finansowania zewnętrznego.....	9
4.18. Odroczonego podatku dochodowego	9
4.19. Trwała utrata wartości aktywów.....	10
4.20. Uznawanie przychodów.....	10
4.21. Wynik finansowy.....	11
4.22. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	11
B. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
1. BILANS.....	12
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
C. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	17
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	17
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	17
3. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY.....	17
4. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM	17
5. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO	17
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	18
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	19
8. INWESTYCJE	21
8.1. Inwestycje długoterminowe.....	21
8.2. Inwestycje krótkoterminowe.....	21
9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	21
10. KAPITAŁY	21
11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	21
12. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY.....	22



ORANGE RETAIL S.A.

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

13. REZERWY	22
14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	22
15. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	22
16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	24
17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	24
18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	25
19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	25
20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE.....	25
21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	26
22. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE	26
23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	26
24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WNIP	27
25. ZAPASY	27
26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	27
27. PODATEK DOCHODOWY.....	27
28. OKRESY ROZLICZANIA STRAT PODATKOWYCH.....	30
29. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30
30. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31
31. PRZYCHODY FINANSOWE	31
32. KOSZTY FINANSOWE	31
33. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
34. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	32
35. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	32
36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	32
37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	32
38. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	33
39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	33
40. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	33
41. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	34
41.1. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	34
41.2. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych.....	34
41.3. Zabezpieczenia wartości godziwej	35

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Orange Retail Spółka Akcyjna jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000281910. Spółce nadano numer statystyczny REGON 120477120 oraz NIP 5130137941. Siedziba Spółki mieści się Modlnicy, przy ulicy Szydło 9. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Głównym przedmiotem działalności Orange Retail w 2017 roku, podobnie jak w 2016 była:

- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z)
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (46.18.Z)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (46.52.Z)
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z)
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z)
- działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z)
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z)
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z)
- naprawa i konserwacja sprzętu telekomunikacyjnego (95.12.Z)
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z).

Z dniem 3 lipca 2017 roku Mirosław Woźniak - Prezes i członek Zarządu Orange Retail S.A. złożył rezygnację z pełnionych funkcji. W dniu 20 lipca 2017 roku na podstawie Uchwały Nr 1/07/2017 Rady Nadzorczej Orange Retail S.A. na członka Zarządu Spółki został powołany Tomasz Rogóż, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz. 2342 – zwana dalej „Ustawą o rachunkowości”).



Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, za wyjątkiem zobowiązań i aktywów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Licencje	od 3 do 5 lat
Oprogramowanie komputerowe	od 3 do 5 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	od 2 do 10 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 5 do 32 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 10 lat
Środki transportu	od 4 do 5 lat
Inne środki trwałe	od 2 do 10 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji czy zastosowane metody i okres

amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.5. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

4.6. Leasing

Spółka jest stroną umowy leasingowej spełniającej warunki umowy leasingu operacyjnego, na podstawie której przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka jest stroną umowy leasingowej spełniającej warunki umowy leasingu finansowego.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

4.7. Zapasy

Zapasy (materiały, towary i produkty) w ciągu okresu sprawozdawczego są wyceniane w rzeczywistej cenie zakupu lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Szczególny przypadek stanowi wycena telefonów/akcesoriów, które są przeznaczone do sprzedaży w ofercie postpaid. Na koniec każdego miesiąca szacowana jest tzw. refundacja, czyli różnica pomiędzy rzeczywistą ceną zakupu oraz ceną sprzedaży według cennika detalicznego, która to wartość pomniejsza wartość zapasów oraz zobowiązań.

Rozchód towarów z magazynu ujmowany jest w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

4.8. Należności krótko- i długoterminowe

Należności krótkoterminowe, stanowiące część aktywów obrotowych, obejmują całość należności z tytułu dostaw i usług bez względu na okres wymagalności oraz pozostałe należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy licząc od dnia kończącego każdy miesiąc.

Należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Szczególny przypadek stanowi wycena należności z tytułu sprzedaży telefonów w ofercie postpaid. Wartość należności jest pomniejszana na koniec każdego miesiąca o szacowaną refundację, czyli różnicę pomiędzy pierwotną ceną sprzedaży do Agentów, a planowaną ceną sprzedaży do klienta końcowego.

Na koniec każdego kwartału istnieje obowiązek dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy te korygują wartość należności w bilansie (utrata wartości). Odpis utraty wartości obciąża pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny utraty ich wartości, następuje korekta odpisu aktualizującego wartość należności, zwiększająca ich wartość i pozostałe przychody operacyjne.

Należności od jednostek z Grupy Orange i Grupy Kapitałowej Orange Polska są indywidualnie analizowane pod kątem zagrożenia ich spłaty. Jako zasadę przyjmuje się, że nie tworzy się odpisów aktualizujących na należności w ramach Grupy Orange i Grupy Kapitałowej Orange Polska.

Należności długoterminowe, stanowiące część aktywów trwałych, to pozostałe należności z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia kończącego każdy miesiąc. Należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

4.9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
kurs EUR/PLN	4,1709	4,4240
kurs USD/PLN	3,4813	4,1793

Do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku zastosowano kursy walut z Tabeli nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29 grudnia 2017 roku.

4.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz środków na rachunkach bankowych, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

4.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych.

4.12. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Spółka nie posiada innych inwestycji krótkoterminowych poza środkami pieniężnymi w kasie i na rachunkach bankowych.

4.13. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dzieli się na rozliczenia międzyokresowe czynne, prezentowane po stronie aktywów i rozliczenia międzyokresowe bierne, prezentowane po stronie pasywów.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów w momencie ich zarachowania nie są ujmowane w zespołach 4/5. Obciążają one koszty w momencie ich rozliczenia. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów obejmują poniesione nakłady, które w przyszłych okresach będą uznane jako koszty operacyjne oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych w Spółce zalicza się również wartość sprzedanych towarów w ofercie postpaid, które nie zostały jeszcze aktywowane przez ostatecznego klienta, skorygowane o oszacowaną przewidywaną refundację.

Nie podlegają rozliczeniu w czasie kwoty poniesionych jednorazowych nakładów (wydatków) na określony tytuł dotyczące danego roku obrotowego, jeżeli nie przekraczają kwoty 1 tys. zł. W momencie poniesienia obciążają one odpowiedni koszt rodzajowy.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów są dokonywane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym emerytalnych wykazuje się w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów będących rezerwami, nie zalicza się kosztów zobowiązań wynikających z przyjętych przez Spółkę niefakturowanych dostaw i usług, i to także wtedy, gdy ustalenie przez jednostkę dokładnych wartości dostawy/usługi może wymagać szacunków. Zobowiązania te zalicza się do zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów operacyjnych obejmują koszty poniesione w danym okresie, współmierne do wyniku tego okresu, czyli tzw. memoriał kosztów, który wymaga oszacowania w inny sposób niż na podstawie umów, stanowiących przyczynę ich poniesienia. Stanowią one, co do zasady krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe bierne kosztów.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych podlega rozliczeniu na każdy dzień sprawozdawczy.

4.14. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zgodnie ze Statutem Spółki kapitał podstawowy składa się z akcji zwykłych na okaziciela. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może podjąć uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego Spółki w drodze emisji nowych akcji lub też poprzez podwyższenie wartości nominalnej istniejących akcji. Ponadto uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy można podwyższyć kapitał podstawowy, przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub środki z kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki.



4.15. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka prowadzi program wypłaty nagród jubileuszowych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

4.16. Kredyty bankowe, otrzymane pożyczki i wyemitowane obligacje

Na dzień powstania kredyty bankowe i pożyczki ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości nominalnej, wynikającej z umowy. Na koniec każdego miesiąca kredyty bankowe i pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli łącznie z naliczonymi odsetkami wynikającymi z umowy, przypadającymi do tego dnia z uwzględnieniem skutków instrumentów zabezpieczających.

4.17. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące wytworzenia produktów wymagających długiego okresu wytwarzania są odpisywane do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zostały poniesione. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.


4.18. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne



osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.19. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

4.20. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Szczególnym przypadkiem przychodów ze sprzedaży towarów są przychody ze sprzedaży telefonów w ofercie postpaid. Sprzedaż telefonów jest pierwotnie rozpoznana jako przychód, jednak na koniec miesiąca Spółka określa wartość towarów, które nie zostały aktywowane przez klienta końcowego i przenosi tę wartość na rozliczenia międzyokresowe przychodów. Spółka dokonuje sprzedaży telefonów do Agentów po cenie z cennika hurtowego, w momencie aktywacji telefonu przez klienta końcowego cena sprzedaży jest korygowana do ceny z cennika detalicznego, następuje tzw. refundacja. Wartość sprzedaży przeniesiona na rozliczenia międzyokresowe przychodów jest również korygowana o szacunkową przewidywaną wartość refundacji przy jednoczesnym pomniejszeniu należności.

4.20.2. Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług uznaje się w miesiącu wykonania usługi. Podstawą ujęcia w księgach rachunkowych przychodów ze sprzedaży są faktury wystawione za okres, w którym zostały uznane, a w przypadku braku faktury nota memoriałowa.

Istotny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży ma system prowizji z odroczonego terminem płatności z tytułu sprzedaży oferty postpaid. Prowizje te są rozpoznawane jako przychód w księgach Spółki w miesiącu sprzedaży na podstawie memoriałów, niezależnie od uzgodnionego w umowie okresu fakturowania.

4.20.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.



4.20.4. Dywidendy

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. W Spółce w latach 2016 - 2017 nie wystąpiły dywidendy.

4.20.5. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

4.21. Wynik finansowy

Wynik finansowy netto w Spółce jest ustalony księgowo na koniec roku obrotowego, w momencie zamknięcia ksiąg rachunkowych Spółki. W okresach sprawozdawczych nie dokonuje się przeniesienia przychodów i kosztów oraz innych obciążeń na wynik finansowy. Rozliczenie wyniku finansowego następuje na dzień Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio powiązanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

4.22. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółka nie tworzy zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.



B. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. BILANS

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A. Aktywa trwałe		12 189	12 596
I. Wartości niematerialne i prawne	6	688	453
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		606	332
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		82	121
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7	7 066	8 280
1. Środki trwałe		7 047	7 818
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1 178	1 178
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 613	3 710
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 769	2 040
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		487	890
2. Środki trwałe w budowie		19	462
III. Należności długoterminowe	14	227	260
3. Od pozostałych jednostek		227	260
IV. Inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	4 208	3 603
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	4 133	3 588
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		75	15
B. Aktywa obrotowe		44 728	37 822
I. Zapasy	25	15 712	13 484
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		15 708	13 483
5. Zaliczki na dostawy i usługi		4	1
II. Należności krótkoterminowe	15	27 861	23 086
1. Należności od jednostek powiązanych		22 082	18 315
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		21 922	18 086
- do 12 miesięcy		21 922	18 086
b) inne		160	229
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		5 779	4 771
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 606	1 984
- do 12 miesięcy		2 606	1 984
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	-
c) inne		3 173	2 787
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	33	762	838
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		762	838
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		762	838
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		507	463
- inne środki pieniężne		255	375
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	393	414
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		56 917	50 418

ORANGE RETAIL S.A.

Tomasz Rogóż
Prez Zarządu

Data sporządzenia: 5 lutego 2018 roku

Teresa Sieracka

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
Księgowości Odnosa
i Sprawozdania finansowego

ORANGE RETAIL S.A.
Dyrektor ds. Finansowych i Korporacyjnych

Magdalena Sztuka

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Pasywa

(w tysiącach złotych)		Nota	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A.	Kapitał (fundusz) własny		12 092	12 453
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10	3 898	3 898
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		8 555	11 722
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI.	Zysk (strata) netto		(361)	(3 167)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		44 825	37 965
I.	Rezerwy na zobowiązania	13	3 322	2 928
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	1 373	569
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		42	48
	- długoterminowa		41	47
	- krótkoterminowa		1	1
3.	Pozostałe rezerwy		1 907	2 311
	- krótkoterminowe		1 907	2 311
II.	Zobowiązania długoterminowe	16	3 482	2 994
1.	Wobec jednostek powiązanych		3	2
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek		3 479	2 992
	a) kredyty i pożyczki		-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		195	402
	d) zobowiązania wekslowe		-	-
	e) inne		3 284	2 590
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17	37 531	31 547
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		15 272	13 807
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		15 216	13 786
	- do 12 miesięcy		15 216	13 786
	b) inne		56	21
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		22 259	17 740
	a) kredyty i pożyczki	11	4 051	2 058
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
	c) inne zobowiązania finansowe		147	184
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		15 458	13 312
	- do 12 miesięcy		15 458	13 312
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 946	1 801
	h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
	i) inne		657	385
	- zobowiązania inwestycyjne		55	107
	- pozostałe		602	278
3.	Fundusze specjalne		-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18	490	496
1.	Ujemna wartość firmy		92	99
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		398	397
	- krótkoterminowe		398	397
Pasywa razem			56 917	50 418

ORANGE RETAIL S.A.

Tomasz Rogóż
Prezes Zarządu

Zarząd

Teresa Sienicka

Dyrektor
Księgowość Ogólna
i Sprawozdawczość

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie

sprawozdania finansowego

Data sporządzenia: 5 lutego 2018 roku

ORANGE RETAIL S.A.
Dyrektor ds. Finansowych i Korporacyjnych

Margot Bielecka

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23	223 944	180 691
- od jednostek powiązanych		82 982	76 636
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		92 198	86 232
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		131 746	94 459
B. Koszty działalności operacyjnej		222 687	184 598
I. Amortyzacja		1 809	1 987
II. Zużycie materiałów i energii		2 529	2 824
III. Usługi obce		78 719	77 365
IV. Podatki i opłaty, w tym:		195	210
V. Wynagrodzenia		7 517	7 694
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: -emerytalne		1 381 602	1 702 541
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 868	2 325
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		127 669	90 491
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		1 257	(3 907)
D. Pozostałe przychody operacyjne	29	637	1 659
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		21	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	426
IV. Inne przychody operacyjne		616	1 233
E. Pozostałe koszty operacyjne	30	1 728	1 281
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	11
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		233	350
III. Inne koszty operacyjne		1 495	920
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		166	(3 529)
G. Przychody finansowe	31	25	37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
II. Odsetki, w tym:		17	36
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		8	1
H. Koszty finansowe	32	200	193
I. Odsetki, w tym:		200	142
- dla jednostek powiązanych		32	4
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		0	51
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)		(9)	(3 685)
J. Podatek dochodowy	27	352	(518)
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		(361)	(3 167)

ORANGE RETAIL S.A.

Tomasz Rogóż
Prezes Zarządu

Data sporządzenia: 5 lutego 2018 roku

Zarząd

ORANGE RETAIL S.A.

Magdalena Szala
Dyrektor ds. Finansowych i Księgowości

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Teresa Sieracka


Dyrektor
Księgowość Ogólna
i Sprawozdawczość

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 453	15 620
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 453	15 620
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 898	3 898
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 898	3 898
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 722	16 165
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(3 167)	(4 443)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(3 167)	(4 443)
- pokrycia straty	(3 167)	(4 443)
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 555	11 722
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	(3 167)	(4 443)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 167)	(4 443)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (zysk roku ubiegłego) (z tytułu)	3 167	4 443
- pokrycie straty wynikiem roku ubiegłego	3 167	4 443
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	(361)	(3 167)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(361)	(3 167)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 092	12 453
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 092	12 453


 ORANGE RETAIL S.A.
 Tomasz Rogóż
 Prezes Zarządu


 Teresa Słonicka

Dyrektor
 Księgowość Ogólna
 i Sprawozdawczość

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Data sporządzenia: 5 lutego 2018 roku

ORANGE RETAIL S.A.
 Dyrektor ds. Finansów i Ciągłości Korporacyjnej


 Teresa Słonicka

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

4. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		(361)	(3 167)
II. Korekty razem		(419)	6 746
1. Amortyzacja		1 809	1 987
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		183	106
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	34	21	(415)
5. Zmiana stanu rezerw		394	268
6. Zmiana stanu zapasów		(2 228)	(5 520)
7. Zmiana stanu należności		(4 742)	1 942
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34	4 740	9 011
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(590)	(633)
10. Inne korekty		(6)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		(780)	3 579
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		72	36
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		55	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		17	36
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		17	36
- odsetki		17	36
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		1 013	1 574
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 013	1 574
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(941)	(1 538)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 993	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		1 993	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
II. Wydatki		348	1 983
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
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		-	1 615
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		148	226
8. Odsetki		200	142
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 645	(1 983)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(76)	58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(76)	58
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		838	780
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:		762	838
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ORANGE RETAIL S.A.

Tomasz Rogó
Prezes Zarządu

Teresa Sieracka

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania finansowego
Księgowość Ogólna
i Sprawozdawczość

Data sporządzenia: 5 lutego 2018 roku

ORANGE RETAIL S.A.
Dyrektor ds. Finansowych i Księgowości

Magdalena Strzałka

C. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2017 odniesiono w pozostałe koszty operacyjne koszt własny sprzedanych towarów poniesiony w latach 2010-2016 w łącznej kwocie 666 tys. zł, który z powodu błędów w kodowaniu transferu danych pomiędzy systemem sprzedażowym i systemem księgowym, nie został ujęty w księgach w latach poprzednich. W celu zapewnienia poprawności i kompletności transferów danych pomiędzy systemem sprzedażowym i systemem księgowym Spółka usprawniła w 2017 roku odpowiednie procesy monitoringu i kontroli.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 5 lutego 2018 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

4. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził istotnych zmian w polityce rachunkowości Spółki.

5. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie zidentyfikował błędów podstawowych dotyczących okresów ubiegłych.



6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne 2017 rok

(w tysiącach złotych)	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia	398	666	8 931	9 995
Zwiększenia, w tym:	532	-	20	552
Transfery	532	-	20	552
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(403)	(403)
Likwidacja	-	-	(403)	(403)
Saldo zamknięcia	930	666	8 548	10 144
Umorzenie				
Saldo otwarcia	66	628	8 621	9 315
Zwiększenia, w tym:	258	14	70	342
Amortyzacja okresu	258	14	70	342
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(403)	(403)
Likwidacja	-	-	(403)	(403)
Saldo zamknięcia	324	642	8 288	9 254
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia	-	-	227	227
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(25)	(25)
Rozwiązanie	-	-	(25)	(25)
Saldo zamknięcia	-	-	202	202
Wartość netto				
Saldo otwarcia	332	38	83	453
Saldo zamknięcia	606	24	58	688

Wartości niematerialne i prawne 2016 rok

(w tysiącach złotych)	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia	-	614	9 007	9 621
Zwiększenia, w tym:	398	52	-	450
Transfery	398	52	-	450
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(76)	(76)
Likwidacja	-	-	(76)	(76)
Saldo zamknięcia	398	666	8 931	9 995
Umorzenie				
Saldo otwarcia	-	594	8 391	8 985
Zwiększenia, w tym:	66	34	273	373
Amortyzacja okresu	66	34	273	373
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(43)	(43)
Likwidacja	-	-	(43)	(43)
Saldo zamknięcia	66	628	8 621	9 315
Odpisy aktualizujące				
Saldo otwarcia	-	-	296	296
Zwiększenia	-	-	33	33
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(102)	(102)
Wykorzystanie	-	-	(32)	(32)
Rozwiązanie	-	-	(70)	(70)
Saldo zamknięcia	-	-	227	227
Wartość netto				
Saldo otwarcia	-	20	320	340
Saldo zamknięcia	332	38	83	453

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe 2017 rok

(w tysiącach złotych)	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządze - nia tech - niczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa							
Saldo otwarcia	1 178	6 861	5 438	114	3 541	462	17 594
Zwiększenia, w tym:	-	437	414	-	97	995	1 943
Nabycie	-	-	-	-	-	995	995
Inne	-	62	3	-	(3)	-	62
Transfery	-	375	411	-	100	-	886
Zmniejszenia, w tym:	-	(494)	(171)	(114)	(526)	(1 438)	(2 743)
Przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	(1 438)	(1 438)
Likwidacja i sprzedaż	-	(494)	(171)	(114)	(526)	-	(1 305)
Saldo zamknięcia	1 178	6 804	5 681	-	3 112	19	16 794
Umorzenie							
Saldo otwarcia	-	2 553	3 398	114	2 651	-	8 716
Zwiększenia, w tym:	-	506	648	-	375	-	1 529
Amortyzacja okresu	-	444	648	-	375	-	1 467
Inne	-	62	-	-	-	-	62
Zmniejszenia, w tym:	-	(158)	(139)	(114)	(411)	-	(822)
Likwidacja i sprzedaż	-	(158)	(139)	(114)	(411)	-	(822)
Saldo zamknięcia	-	2 901	3 907	-	2 615	-	9 423
Odpisy aktualizujące							
Saldo otwarcia	-	598	-	-	-	-	598
Zwiększenia	-	178	6	-	10	-	194
Zmniejszenia, w tym:	-	(486)	(1)	-	-	-	(487)
Wykorzystanie	-	(335)	(1)	-	-	-	(336)
Rozwiązanie	-	(151)	-	-	-	-	(151)
Saldo zamknięcia	-	290	5	-	10	-	305
Wartość netto							
Saldo otwarcia	1 178	3 710	2 040	-	890	462	8 280
Saldo zamknięcia	1 178	3 613	1 769	-	487	19	7 066

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Rzeczowe aktywa trwałe 2016 rok

(w tysiącach złotych)	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządze- nia tech- niczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa							
Saldo otwarcia	1 178	6 829	4 836	114	3 333	459	16 749
Zwiększenia, w tym:	-	281	628	-	302	1 664	2 875
Nabycie	-	-	-	-	-	1 664	1 664
Inne	-	-	22	-	(22)	-	-
Transfery	-	281	606	-	324	-	1 211
Zmniejszenia, w tym:	-	(249)	(26)	-	(94)	(1 661)	(2 030)
Przekazania na środki trwałe	-	-	-	-	-	(1 661)	(1 661)
Likwidacja i sprzedaż	-	(249)	(26)	-	(94)	-	(369)
Saldo zamknięcia	1 178	6 861	5 438	114	3 541	462	17 594
Umorzenie							
Saldo otwarcia	-	2 189	2 800	114	2 206	-	7 309
Zwiększenia, w tym:	-	462	616	-	536	-	1 614
Amortyzacja okresu	-	462	616	-	536	-	1 614
Zmniejszenia, w tym:	-	(98)	(18)	-	(91)	-	(207)
Likwidacja i sprzedaż	-	(98)	(18)	-	(91)	-	(207)
Saldo zamknięcia	-	2 553	3 398	114	2 651	-	8 716
Odpisy aktualizujące							
Saldo otwarcia	-	1 137	-	-	-	-	1 137
Zwiększenia	-	128	1	-	1	-	130
Zmniejszenia, w tym:	-	(667)	(1)	-	(1)	-	(669)
Wykorzystanie	-	(148)	(1)	-	(1)	-	(150)
Rozwiązanie	-	(519)	-	-	-	-	(519)
Saldo zamknięcia	-	598	-	-	-	-	598
Wartość netto							
Saldo otwarcia	1 178	3 503	2 036	-	1 127	459	8 303
Saldo zamknięcia	1 178	3 710	2 040	-	890	462	8 280

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku na podstawie umów leasingu finansowego Spółka użytkowała środki trwałe o wartości odpowiednio: w 2017 roku – 610 tys. zł, w 2016 roku - 671 tys. zł.

Zobowiązania Spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie wystąpiły ani na dzień 31 grudnia 2017 roku, ani na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W roku 2017 Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 995 tys. zł (brak nakładów dotyczących leasingu finansowego), a w roku 2016 w kwocie 1.664 tys. zł (w tym 301 tys. zł nakładów dotyczących leasingu finansowego).

Planowane do poniesienia w następnym roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe stanowią kwotę 700 tys. zł. Spółka w roku 2017, podobnie jak w roku 2016, nie poniosła i nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska.

W roku 2017 przekazania na środki trwałe ze środków trwałych w budowie wyniosły 1.438 tys. zł (w tym 188 tys. zł dotyczących leasingu finansowego), a w 2016 roku 1.661 tys. zł (w tym 343 tys. zł dotyczących leasingu finansowego).

W roku 2017, jak i w roku 2016 nie nastąpiło spisanie zaniechanych zadań inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku saldo środków trwałych w budowie wyniosło 19 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku 462 tys. zł.

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku nie posiadała inwestycji długoterminowych.

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku w Spółce nie wystąpiły inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych.

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

Rozliczenia międzyokresowe czynne

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 133	3 588
Inne	75	15
Razem długoterminowe	4 208	3 603
Stan towarów u agentów, niesprzedanych do odbiorcy końcowego	313	359
Koszty pozostałe	80	55
Razem krótkoterminowe	393	414

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosi 3.898 tys. zł i jest podzielony na 3 897 528 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

2017 rok i 2016 rok

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Orange Polska S.A.	3 897 528	3 897 528	1	3 897 528	100%
Razem	3 897 528	3 897 528	1	3 897 528	

11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

W roku 2017 Spółka kontynuowała umowę kredytową nr 803373742/187/2009 z bankiem Alior BANK SA (w ramach działalności przejętej z Banku BPH S.A.).

Na podstawie umowy kredytowej Bank udostępnia Spółce linię kredytową wielocelową w łącznej kwocie 7.000 tys. zł, która według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku jest przeznaczona:

- do 2.000 tys. zł – na odnawialną linię gwarancyjną dla zabezpieczeń wymaganych w umowach najmu (1.000 tys. zł zamiennie z limitem w rachunku bieżącym)
- do 6.000 tys. zł – na kredyt w rachunku bieżącym w celu zabezpieczenia płynności finansowej przy regulowaniu bieżących zobowiązań (1.000 tys. zł zamiennie z limitem na gwarancje).

Umowa pomiędzy Spółką i Bankiem została przedłużona na podstawie Aneksu nr 17 z dnia 1 grudnia 2016 roku na dwa lata, tj. do dnia 1 grudnia 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykorzystała kwotę 4.051 tys. zł z dostępnego kredytu w rachunku bieżącym, a na dzień 31 grudnia 2016 roku kwotę 2.058 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała oprocentowanych pożyczek.

12. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Na podstawie Uchwały nr 5/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Orange Retail Spółka Akcyjna z dnia 14 kwietnia 2017 roku, strata za rok obrotowy 2016 w kwocie 3.167 tys. zł została pokryta w całości z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale wyniku za rok bieżący. Spółka proponuje pokryć stratę bilansową za rok 2017 z kapitału zapasowego.

13. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rezerwy 2017 rok

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wraz z narzutami	Rezerwa na inne składniki wynagrodzeń wraz z narzutami	Rezerwa na koszty ekwiwalentu na niewykorzystane urlopy*	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	569	48	433	1 390	488	2 928
Zwiększenia	804	-	539	1 058	456	2 857
Wykorzystanie	-	-	-	(1 264)	-	(1 264)
Rozwiązanie	-	(6)	(579)	(126)	(488)	(1 199)
Stan na 31 grudnia 2017 roku, w tym:	1 373	42	393	1 058	456	3 322
Długoterminowe	1 373	41	-	-	-	1 414
Krótkoterminowe	-	1	393	1 058	456	1 908

Rezerwy 2016 rok

(w tysiącach złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wraz z narzutami	Rezerwa na inne składniki wynagrodzeń wraz z narzutami	Rezerwa na koszty ekwiwalentu na niewykorzystane urlopy*	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	733	47	399	1 146	336	2 661
Zwiększenia	-	1	460	1 391	152	2 004
Wykorzystanie	-	-	-	(997)	-	(997)
Rozwiązanie	(164)	-	(426)	(150)	-	(740)
Stan na 31 grudnia 2016 roku, w tym:	569	48	433	1 390	488	2 928
Długoterminowe	569	47	-	-	-	616
Krótkoterminowe	-	1	433	1 390	488	2 312

* Rezerwa dotyczy pracowników zatrudnionych przez Partnerów zarządzających punktami sprzedaży

14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Spółka posiada należności długoterminowe w wysokości 227 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz w wysokości 260 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. Należności długoterminowe obejmują:

- depozyty gwarancyjne zapłacone do Europejskiego Funduszu Leasingowego
- kaucje z tytułu umów najmu

15. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość należności krótkoterminowych netto kształtuje się na poziomie 27.861 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności krótkoterminowe netto wynosiły 23.086 tys. zł.

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Należności krótkoterminowe

(w tysiącach złotych)	Stan na 31 grudnia 2017 roku			Stan na 31 grudnia 2016 roku		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
Należności od jednostek powiązanych, z tego:	22 082	-	22 082	18 315	-	18 315
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	21 922	-	21 922	18 086	-	18 086
-do 12 miesięcy	21 922	-	21 922	18 086	-	18 086
inne	160	-	160	229	-	229
Należności od pozostałych jednostek, z tego:	9 755	(3 976)	5 779	8 926	(4 155)	4 771
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	6 317	(3 711)	2 606	5 914	(3 930)	1 984
-do 12 miesięcy	6 317	(3 711)	2 606	5 914	(3 930)	1 984
inne	3 316	(143)	3 173	2 889	(102)	2 787
dochodzone na drodze sądowej	122	(122)	-	123	(123)	-
Razem należności	31 837	(3 976)	27 861	27 241	(4 155)	23 086

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności w roku 2017 oraz w roku 2016 obciążają pozostałe koszty operacyjne. Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące należności 2017 rok

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe handlowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4 040	115	4 155
Zwiększenia	244	137	381
Wykorzystanie	(192)	(3)	(195)
Rozwiązanie	(271)	(94)	(365)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	3 821	155	3 976

Odpisy aktualizujące należności 2016 rok

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe handlowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	3 786	65	3 851
Zwiększenia	856	79	935
Rozwiązanie	(602)	(29)	(631)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4 040	115	4 155

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2017 roku

(w tysiącach złotych)	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
bieżące, z tego :	21 746	-	21 746
od jednostek powiązanych	21 493	-	21 493
od pozostałych jednostek	253		253
przeterminowane, z tego :	6 603	(3 821)	2 782
od jednostek powiązanych	429	-	429
do 90 dni	391	-	391
90-180	-	-	-
180-360	29	-	29
powyżej 360	9	-	9
od pozostałych jednostek	6 174	(3 821)	2 353
do 90 dni	1 872	(63)	1 809
90-180	215	(48)	167
180-360	126	(55)	71
powyżej 360	3 961	(3 655)	306
Saldo na dzień 31 grudnia 2017 roku	28 349	(3 821)	24 528

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2016 roku

(w tysiącach złotych)	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
bieżące, z tego :	18 817	-	18 817
od jednostek powiązanych	18 653	-	18 653
od pozostałych jednostek	164		164
przeterminowane, z tego :	5 183	(3 930)	1 253
od jednostek powiązanych	(567)	-	(567)
do 90 dni	2	-	2
90-180	(38)	-	(38)
powyżej 360	(531)	-	(531)
od pozostałych jednostek	5 750	(3 930)	1 820
do 90 dni	1 235	(20)	1 215
90-180	332	(205)	127
180-360	517	(480)	37
powyżej 360	3 666	(3 225)	441
Saldo na dzień 31 grudnia 2016 roku	24 000	(3 930)	20 070

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W spółce występują zobowiązania długoterminowe z tytułu: leasingu finansowego oraz otrzymanych kaucji gwarancyjnych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązania długoterminowe wynosiły odpowiednio: 195 tys. zł i 3.287 tys. zł. Natomiast na koniec grudnia 2016 roku zobowiązania długoterminowe wynosiły odpowiednio 402 tys. zł i 2.592 tys. zł.

17. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług kształtuje się na poziomie 30.674 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wynosiły 27.098 tys. zł.

ORANGE RETAIL S.A.

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

(w tysiącach złotych)	Stan na 31 grudnia 2017 roku	Stan na 31 grudnia 2016 roku
bieżące, z tego :	10 903	489
wobec jednostek powiązanych	(2 886)	(11 840)
wobec pozostałych jednostek	13 789	12 329
przeterminowane, z tego :	19 771	26 609
wobec jednostek powiązanych	18 102	25 626
do 90 dni	13 574	21 855
90-180	4 259	3 647
180-360	122	30
powyżej 360	147	94
wobec pozostałych jednostek	1 669	983
do 90 dni	1 354	626
90-180	100	59
180-360	58	81
powyżej 360	157	217
Razem	30 674	27 098

Salda ujemne w zobowiązaniach bieżących wobec jednostek powiązanych wynikają z tego, że w przedziale wiekowania występują ujemne memoriały na niezaksięgowane faktury refundacyjne, których łączna wartość przewyższa wartość memoriałów dodatnich, oraz nierozliczone faktury ujemne refundacyjne i faktury korygujące z tytułu zwrotów towarów.

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**Inne rozliczenia międzyokresowe**

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Ujemna wartość firmy	92	99
Razem długoterminowe	92	99
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	363	397
PPO agencji	312	360
PPO pozostałe	49	-
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	2	2
Rozliczenia międzyokresowe bierne	35	35
Razem krótkoterminowe	398	397
Inne rozliczenia międzyokresowe - razem	490	496

Ujemna wartość firmy powstała w 2007 roku w wyniku połączenia Spółek Ramsat Telesystem i MEX. Rozliczenie połączenia nastąpiło według metody nabycia zgodnie z art. 44b Ustawy o rachunkowości. Na dzień 31 grudnia 2007 roku ujemna wartość firmy wynosiła 160 tys. zł.

19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku. Hipoteka na nieruchomości w wysokości 9.000 tys. zł, która do 1 grudnia 2016 roku stanowiła zabezpieczenie kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej w banku Alior Bank S.A., została wykreślona w dniu 6 marca 2017 roku (z księgi wieczystej KR1P/00365112/9) i w dniu 16 maja 2017 roku (z księgi wieczystej KR1P/00164602/2).

20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada zobowiązania warunkowe w postaci gwarancji bankowych wystawionych przez Bank Alior Bank S.A. na rzecz Beneficjentów, jako zabezpieczenie umów najmu, w wysokości 432 tys. zł oraz 63 tys. EUR.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci gwarancji bankowych w wysokości 338 tys. zł i 96 tys. EUR.

W związku z przedłużeniem umowy kredytu w formie wielocelowej linii kredytowej w Alior Bank S.A. Spółka posiada również zobowiązania będące zabezpieczeniem tego kredytu w postaci: weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwa do rachunków.

21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada zobowiązania pozabilansowe wynikające z zawartych umów najmu w wysokości 4.614 tys. zł i 1.839 tys. EUR oraz wynikających z zobowiązań do zakupu usług w łącznej kwocie 742 tys. PLN.

Dodatkowo, zgodnie z porozumieniem do Umowy agencyjnej "ORANGE" zawartym w Warszawie w dniu 12 września 2016 roku, Spółka jest zobowiązana do wykupu mobilnych punktów sprzedaży (#fibershops) przekazanych Spółce w użytkowanie przez Orange Polska w 2016 roku. Wykup ma się odbyć po 3 latach od daty ich przekazania po cenie rynkowej z uwzględnieniem amortyzacji.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała zobowiązania pozabilansowe wynikające z zawartych umów najmu w wysokości 7.490 tys. zł i 2.488 tys. EUR.

22. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała istotnych innych umów nieuwzględnionych w bilansie.

23. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura sprzedaży wg rodzaju działalności

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	92 198	86 232
- prowizja za pozyskanie i utrzymanie klientów Orange	90 534	85 013
- prowizja za pośrednictwo w poborze opłat za rachunki	584	183
- prowizja za sprzedaż doładowań pre-paid	102	179
- pozostałe usługi	978	857
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów, w tym:	131 746	94 459
- akcesoria	7 034	7 717
- towary z aktywacją post-paid	123 883	86 027
- towary z aktywacją pre-paid	829	715
Przychody netto ze sprzedaży, razem	223 944	180 691

Struktura sprzedaży wg kierunków zbycia

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	92 198	86 232
- kraj	92 198	86 232
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	131 746	94 459
- kraj	131 746	94 459
Przychody netto ze sprzedaży, razem	223 944	180 691

24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WNIPI

Odpisy aktualizujące środki trwałe i WNIPI 2017 rok

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące środki trwałe	Odpisy aktualizujące WNIPI	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	598	227	825
Zwiększenia	194	-	194
Wykorzystanie	(336)	-	(336)
Rozwiązanie	(151)	(25)	(176)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	305	202	507

Odpisy aktualizujące środki trwałe i WNIPI 2016 rok

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące środki trwałe	Odpisy aktualizujące WNIPI	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	1 137	296	1 433
Zwiększenia	130	33	163
Wykorzystanie	(150)	(32)	(182)
Rozwiązanie	(519)	(70)	(589)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	598	227	825

25. ZAPASY

Zapasy

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Wartość brutto		
Towary	16 794	14 371
Zaliczki na dostawy	4	1
Razem - Wartość brutto zapasów	16 798	14 372
Odpis aktualizujący		
Towary	(1 086)	(888)
Razem - Wartość odpisów aktualizujących zapasów	(1 086)	(888)
Wartość zapasów netto		
Towary	15 708	13 483
Zaliczki na dostawy	4	1
Razem - Wartość zapasów netto	15 712	13 484

26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W maju 2018 roku Orange Polska planuje wdrożyć jednolitą własność towaru handlowego oraz jednolity system sprzedażowo-logistyczny w całej sieci sprzedaży, zarówno własnej, jak i agencyjnej. Orange Retail zaprzestanie zatem od maja 2018 roku prowadzenia sprzedaży detalicznej telefonów oraz akcesoriów w swoim imieniu, a rozpocznie sprzedaż towarów należących do Orange Polska na rzecz i w imieniu Orange Polska.

27. PODATEK DOCHODOWY

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz

z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do **transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane.** Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

ORANGE RETAIL S.A.
Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Podatek dochodowy

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
Zysk brutto	(9)	(3 685)
(+) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(6 100)	(2 411)
- przychody naliczone memoriałowo	(5 270)	(362)
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	(536)	(605)
- różnice kursowe	-	(1)
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	(176)	(589)
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	(842)
- pozostałe	(118)	(12)
(-) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(13 662)	(9 211)
- memoriał kosztów (refundacja, reklamacje, prowizje, wynagrodzenia)	(10 599)	(5 928)
- odsetki budżetowe	(40)	(44)
- różnice kursowe bilansowe	-	(5)
- umorzenie należności	(292)	(71)
- odszkodowania i kary umowne	(449)	(377)
- utworzenie/wykorzystanie odpisów aktualizujących należności	(451)	(506)
- utworzenie/wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	(194)	(163)
- utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(198)	(888)
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	(342)	(660)
- PFRON	(78)	(87)
- koszty reprezentacji i reklamy	(341)	(64)
- świadczenia na rzecz pracowników	(68)	(52)
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	46	(34)
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	31	(152)
- koszty sprzedanych towarów poniesione w latach ubiegłych	(666)	-
- pozostałe	(21)	(180)
(+) Przychody roku poprzedniego zafakturowane w roku bieżącym	(978)	534
- rozliczenie memoriałów	(978)	534
(-) Koszty będące kosztami uzyskania przychodu /zarachowane w rachunku zysków i strat lat ubiegłych/	(996)	3 210
- rozliczenie memoriałów kosztów	(1 917)	2 496
- rozliczenie memoriałów wynagrodzeń	854	644
- składki ZUS naliczone w roku ubiegłym zapłacone w roku bieżącym	67	70
(-) Koszty podatkowe statystyczne	488	3 246
- raty kapitałowe leasingu operacyjnego podatkowo	148	226
- koszty podatkowo OPEX, bilansowo CAPEX	308	-
- różnica między podatkową a bilansową wartością zlikw./sprzed. ŚT i WNIP	206	142
- korekta kosztów z tyt. faktur niezapłaconych w terminach wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych	1	2 851
- koszty lat ubiegłych	(112)	94
- składki ZUS naliczone w roku bieżącym zapłacone w roku kolejnym	(63)	(67)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 083	(2 807)
- wykorzystanie strat z lat ubiegłych	(6 591)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po wykorzystaniu strat	492	(2 807)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	93	-
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu rozliczenia podatku dochodowego roku ubiegłego	93	131
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	(649)
Podatek dochodowy - razem	352	(518)

ORANGE RETAIL S.A.

Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Na aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
- koszty naliczone memoriałowo	2 127	1 314
- rezerwy pracownicze	83	91
- odpisy aktualizacyjne należności i zapasy	505	517
- z tytułu środków trwałych i WNiP	101	168
- pozostałe	65	112
- strata podatkowa	1 252	1 386
Razem - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 133	3 588

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
- przychody naliczone memoriałowo	1 004	198
- z tytułu środków trwałych i WNiP	369	371
Razem - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 373	569

28. OKRESY ROZLICZANIA STRAT PODATKOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazała dochód podatkowy w kwocie 7.083 tys. zł., co pozwoliło na rozliczenie 50% strat podatkowych z lat ubiegłych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku strata podatkowa wynosiła 2.807 tys. zł. Zgodnie z zeznaniem podatkowym CIT-8 za 2016 rok, strata podatkowa za 2016 rok zwiększyła się do kwoty 8.693 tys. zł, głównie na skutek ujęcia w kosztach podatkowych kosztów bezpośrednich 2016 roku.

Według Spółki straty podatkowe zostaną zrealizowane w całości w ciągu najbliższych sześciu lat podatkowych.

Okresy rozliczania strat podatkowych

(w tysiącach złotych)	Kwota straty	Strata wykorzystana do dnia bilansowego	Pozostała strata do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty podatkowej
strata podatkowa za rok 2015	4 490	2 245	2 245	2020
strata podatkowa za rok 2016	8 693	4 346	4 347	2021
	13 183	6 591	6 592	

29. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	426
- rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	-	426
Inne przychody operacyjne, w tym:	616	1 233
- odpis ujemny wartości firmy	7	7
- odszkodowania, kary i grzywny	154	1 141
- umorzenie zobowiązań	293	1
- zwrot kosztów sądowych i komorniczych	26	47
- wyksięgowanie zobowiązań z tyt. leasingu (cesja)	90	-
- inne	46	37
Razem - Pozostałe przychody operacyjne	637	1 659

30. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**Pozostałe koszty operacyjne**

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	11
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	233	350
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	19	-
- odpis aktualizujący wartość należności	16	304
- odpis aktualizujący wartość zapasów	198	46
Inne koszty operacyjne, w tym:	1 495	920
- należności spisane i umorzone	292	71
- darowizny	-	10
- koszty likwidacji zapasów	91	77
- odszkodowania, kary, grzywny	263	433
- koszt sprzedanych towarów z lat ubiegłych	666	51
- wysięgowanie środków trwałych w leasingu (cesja)	92	-
- inne	91	278
Razem - Pozostałe koszty operacyjne	1 728	1 281

31. PRZYCHODY FINANSOWE**Przychody finansowe**

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
Odsetki w tym:	17	36
- odsetki od pozostałych kontrahentów	15	33
- odsetki bankowe	2	3
Inne	8	1
Razem - Przychody finansowe	25	37

32. KOSZTY FINANSOWE**Koszty finansowe**

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
Odsetki, w tym:	175	142
- odsetki dla spółek powiązanych	7	4
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	5	7
- odsetki budżetowe	40	44
- odsetki bankowe	90	58
- odsetki pozostałe	33	29
Inne, w tym:	25	51
- różnice kursowe	-	51
Razem - Koszty finansowe	200	193

33. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**Struktura środków pieniężnych**

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Środki pieniężne w banku	161	100
Środki pieniężne w kasie	346	363
Inne środki pieniężne	255	375
Razem - Środki pieniężne	762	838

34. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepłyów pieniężnych

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej wynika z:	21	(415)
(zysk) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(21)	11
(zysk) strata z likwidacji aktywów trwałych	23	-
aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	19	(426)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	4 740	9 011
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	5 984	6 219
zmiana stanu zobowiązań długoterminowych innych	695	760
korekta o zmianę stanu kredytów	(1 993)	1 615
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych	17	212
korekta o zmianę stanu innych zobowiązań finansowych	37	205

35. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych *	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)		
Zarząd	1	1
Kadra kierownicza	15	23
Pozostali pracownicy	43	46
Pracownicy fizyczni	1	1
Razem - Zatrudnienie	60	71

* pracownicy aktywni

36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wynagrodzenie biegłego	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)		
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	35	35
Razem	35	35

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)		
Zarząd Spółki	644	544
Rada Nadzorcza	11	36
Razem - Wynagrodzenia	655	580

Wynagrodzenia Zarządu Spółki w 2017 roku, podobnie jak w 2016 roku, obejmują: wynagrodzenie zasadnicze, premie, nagrody specjalne, ekwiwalent za niewykorzystany urlop oraz inne opodatkowane przychody niegotówkowe.

38. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku jak i w całym 2016 roku Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

40. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

1) *Grupa kapitałowa*

Spółka funkcjonuje w ramach Grupy Kapitałowej Orange. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, sporządzane jest przez Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

2) *Podmiot dominujący*

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 100% akcji.

3) *Inne podmioty powiązane*

Jako podmioty powiązane Spółka traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Orange Polska.

Suma transakcji z jednostkami powiązanyimi przedstawia się następująco:

Orange Polska S.A.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
Zakupy	6 124	7 427
Sprzedaż	82 727	76 888
Odsetki – koszty finansowe	32	4
Inne - capex	61	47
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	21 922	18 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 180	13 755
Inne należności	160	228
Inne zobowiązania	56	21

Pozostałe jednostki: TP Teltech Sp. z o.o., Orange Real Estate Sp. z o.o., Integrated Solutions Sp. z o.o., Orange Szkolenia Sp. z o.o.

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
Zakupy	233	261
Sprzedaż	-	13
Inne - capex	3	15
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(7)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36	24
Inne zobowiązania	3	2

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanyimi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

41. INSTRUMENTY FINANSOWE

41.1. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

41.1.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe w odniesieniu do jej działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe (zawierające ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe.

Strategia zarządzania ryzykiem finansowym została opracowana na poziomie Grupy. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

41.1.2. Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko walutowe. Wszystkie główne transakcje są denominowane w złotych polskich.

41.1.3. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko polegające na tym, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy pieniężne z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Spółka posiada oprocentowane zobowiązania finansowe, składające się głównie z kredytu w rachunku bieżącym, którego oprocentowanie zależne jest od zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę 1M WIBOR.

41.1.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spłacie zobowiązań finansowych. W celu zwiększenia skuteczności, proces zarządzania płynnością jest zoptymalizowany poprzez scentralizowanie funkcji skarbcowych w jednostce dominującej (Orange Polska S.A.), gdzie płynne nadwyżki środków pieniężnych wygenerowane przez Spółkę są inwestowane i zarządzane przez skarbiec centralny. Nadwyżki środków pieniężnych Spółki inwestowane są również w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe, np. depozyty bankowe. Źródłem finansowania Spółki, w przypadku niedoboru płynności, jest linia kredytowa w rachunku bieżącym, poręczona przez Orange Polska S.A.

41.1.5. Ryzyko kredytowe

Celem polityki zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie rozwoju Spółki przy jednoczesnej minimalizacji ryzyka finansowego poprzez działania zapewniające, że klienci i kontrahenci są zawsze w stanie zapłacić kwoty należne Spółce. W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

41.2. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych



Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku Spółka:

- nie była stroną walutowych kontraktów terminowych,
- nie posiadała walutowych kontraktów terminowych,
- nie miała zawartych kontraktów na zmianę stóp.

41.3. Zabezpieczenia wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku Spółka nie miała zabezpieczeń wartości godziwej.

Modlnica, dnia 5 lutego 2018 roku

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Retail S.A.			
		 ORANGE RETAIL S.A.	
5 lutego 2018 r. Data	Tomasz Rogóż Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	 Tomasz Rogóż Prezes Zarządu Podpis
5 lutego 2018 r. Data	Magdalena Strzała Imię i nazwisko	Dyrektor ds. Finansowych i Korporacyjnych Stanowisko / Funkcja	 Magdalena Strzała Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Dyrektor Księgowości Ogólnej i Sprawozdawczości Podpis
5 lutego 2018 r. Data
Teresa Sieracka Imię i nazwisko
Dyrektor Księgowości Ogólnej i Sprawozdawczości Stanowisko / funkcja

ORANGE RETAIL
Spółka Akcyjna
32-085 Modlnica, ul. Szydło 9
REGON 120477120, NIP 513-01-37-941