



enter_{air}

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa Enter Air S.A. za okres
od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2020 – 30.09.2020	6
2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
3. Wprowadzenie do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.1. Dane organizacyjne jednostki dominującej	10
3.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Enter Air S.A.	11
3.4. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej	12
3.5. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego	12
3.6. Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	12
3.7. Zasady konsolidacji	15
3.8. Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020	16
3.9. Sezonowości działalności Grupy Kapitałowej	28
4. Informacje dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28
4.1. Analiza realizacji prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych	28
4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	29
4.3. Akcje emitenta lub uprawnienia do nich będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	30
4.4. Istotne postępowania toczące się wobec spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej emitenta	30
4.5. Korekty błędów poprzednich okresów	31
4.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi	31
4.7. Istotne poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielone przez Grupę gwarancje	36
4.8. Istotne informacje dotyczące sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	36
4.9. Wykaz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	36
4.10. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	36
4.11. Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych	36
4.12. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	37
4.13. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	37
4.14. Zysk przypadający na jedną akcję	37
4.15. Segmenty działalności z uwzględnieniem uzyskanych wyników	37

4.16.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2019 roku.....	42
4.17.	Skutek zmian struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	42
4.18.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego	43
4.19.	Limity na transakcje pochodne	43
5.	Pozostałe informacje.....	43
6.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A. za okres 01.01.2020 – 30.09.2020	46
6.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	46
6.2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	47
6.3.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	48
6.4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	49
6.5.	Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych	50
6.6.	Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego spółki Enter Air S.A. sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020.....	50

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku

Elementy skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w poniżej przedstawionej kolejności:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020, które po stronie aktywów i pasywów pokazuje kwotę 1.761.624 tys. zł

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020 wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie minus 98.685 tys. zł

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wykazujące wartość kapitałów własnych w kwocie 264.614 tys. zł

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wykazujące dodatnie przepływy pieniężne w kwocie 3.976 tys. zł

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grzegorz Polaniecki
Członek Zarządu
[podpis elektroniczny]

Mariusz Olechno
Członek Zarządu
[podpis elektroniczny]

Marcin Kubrak
Członek Zarządu
[podpis elektroniczny]

Andrzej Kobielski
Członek Zarządu
[podpis elektroniczny]

Warszawa, 30 listopada 2020 roku

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' EUR	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	416.966	1.343.564	93.868	311.833
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-46.501	257.648	-10.468	59.799
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-76.587	230.909	-17.241	53.593
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	-98.685	104.470	-22.216	24.247
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58.815	306.262	13.240	71.082
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21.487	-99.310	-4.837	-23.049
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33.351	-225.889	-7.508	-52.427
Przepływy pieniężne netto razem	3.976	-18.937	895	-4.394
	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2020 000' EUR	Stan na dzień 31.12.2019 000' EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.473.604	1.389.182	325.529	326.214
Aktywa obrotowe	192.790	212.020	42.589	49.787
Kapitał podstawowy	17.544	17.544	3.876	4.120
Kapitał własny	264.614	361.595	58.455	84.911
Zobowiązania długoterminowe	1.027.852	953.351	227.059	223.870
Zobowiązania krótkoterminowe	469.158	414.711	103.640	97.384

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Do przeliczenia powyższych pozycji zastosowano kurs wymiany złotego na EUR ustalony przez NBP obowiązujący na dzień 30.09.2020 r., tj. 4,5268 PLN/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2019 r., tj. 4,2585 PLN/EUR.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. - 4,4420 PLN/EUR i dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 r. - 4,2585 PLN/EUR.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2020 – 30.09.2020

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1.473.604	1.389.182
Wartości niematerialne i prawne	9	793	994
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	21.291	21.756
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Należności pozostałe	11	73.146	105.705
Razem Aktywa trwałe		1.568.834	1.517.637
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	4.223	6.029
Inne aktywa finansowe	10	14.770	15.624
Należności handlowe oraz pozostałe	13	74.054	95.619
Bieżące aktywa podatkowe	14	2.213	788
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	94.123	88.465
Rozliczenia międzyokresowe	16	3.407	5.495
Razem Aktywa obrotowe		192.790	212.020
Aktywa razem		1.761.624	1.729.657
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	17.544	17.544
Kapitał zapasowy	18	329.182	331.320
Rozliczenie połączenia		(38.655)	(38.655)
Zyski zatrzymane		55.229	(33.604)
Wynik okresu		(98.685)	84.991
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1)	(1)
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		264.614	361.595
Udziały niekontrolujące		-	-
Razem kapitały własne		264.614	361.595
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	21	1.148	1.007
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(653)	29.199
Rezerwy długoterminowe	22	65	1.865
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	20	990.096	873.677
Rozliczenia międzyokresowe	23	37.196	47.603
Razem Zobowiązanie długoterminowe		1.027.852	953.351
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	19,25	101.141	120.921
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		3.089	4.205
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	20	246.905	199.283
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	83.050	31.166
Rezerwy krótkoterminowe	22	4.173	960
Rozliczenia międzyokresowe	23	14.165	13.912
Zobowiązania do wykonania świadczenia	24	16.635	44.264
Razem Zobowiązania krótkoterminowe		469.158	414.711
Pasywa razem		1.761.624	1.729.657

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019
	NOTA	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	416.966	189.255	1343.564	710.536
Koszt własny sprzedaży	2	(463.467)	(162.047)	(1085.916)	(553.182)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(46.501)	27.208	257.648	157.354
Koszty sprzedaży	2	(426)	(204)	(407)	(192)
Koszty ogólnego zarządu	2	(22.767)	(8.076)	(25.077)	(8.135)
Pozostałe przychody operacyjne	3	454	(285)	118	4
Pozostałe koszty operacyjne	4	(7.347)	(7312)	(482)	-
Odpis na szacowane straty kredytowe	4	-	-	(891)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(76.587)	11.331	230.909	149.031
Koszty/przychody finansowe - netto	5	(44.407)	19.300	(104.674)	(78.638)
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	10	(7.312)	1.748	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(128.306)	32.379	126.235	70.393
Podatek dochodowy	6	29.621	1.993	(21.765)	(10.854)
Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej		(98.685)	34.372	104.470	59.539
Wynik na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		(98.685)	34.372	104.470	59.539
Pozostałe całkowite dochody					
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody/straty za rok obrotowy		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów		(98.685)	34.372	104.470	59.539
Zysk (strata) netto przypadający(a):					
udziałowcom jednostki dominującej		(98.685)	34.372	104.470	59.539
udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
udziałowcom jednostki dominującej		(98.685)	34.372	104.470	59.539
udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk (strata) netto na 1 akcję / udział w złotych przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					
zwykły i rozwodniony (w złotych)	4.14	-5,6251	1,9592	5,9548	3,3937

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	NOTA	Kapitał podstawowy 000' PLN	Kapitał zapasowy 000' PLN	Rozliczenie połączenia 000' PLN	Zyski zatrzymane 000' PLN	Wynik okresu 000' PLN	Różnice kursowe z przeliczenia 000' PLN	Kapitał własny przypadający właścicielom jedn. dominującej 000' PLN	Udziały niekontrolujące 000' PLN	Razem kapitały własne 000' PLN
Saldo na dzień 01.01.2019 (dane przekształcone)		17.544	277.140	(38.655)	(17.916)	64.419	(1)	302.531	-	302.531
Zmiany w kapitale własnym w roku 2019										
Dywidendy		-	-	-	-	(12.281)	-	(12.281)	-	(12.281)
Wdrożenie polityki komponentowej		-	-	-	(624)	624	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	18	-	54.180	-	-	(53.970)	-	210	-	210
Korekty błędów z lat ubiegłych		-	-	-	(1.208)	1.208	-	-	-	-
Wdrożenie MSSF16		-	-	-	(13.856)	-	-	(13.856)	-	(13.856)
Wynik okresu		-	-	-	-	84.991	-	84.991	-	84.991
Saldo na dzień 31.12.2019		17.544	331.320	(38.655)	(33.604)	84.991	(1)	361.595	-	361.595
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach roku 2020										
Dywidendy	4.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	18	-	(2.138)	-	88.833	(84.991)	-	1 704	-	1 704
Wynik okresu		-	-	-	-	(98.685)	-	(98.685)	-	(98.685)
Saldo na dzień 30.09.2020		17.544	329.182	(38.655)	55.229	(98.685)	(1)	264.614	-	264.614

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(128.306)	126.235
Korekty razem		
Amortyzacja	127.081	146.234
Zapłacony podatek dochodowy	(95)	(1.772)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7.926	61.683
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40.291	43.762
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7.886	
Zmiana stanu rezerw	1.414	55.775
Zmiana stanu zapasów	1.806	(1.851)
Zmiana stanu należności	54.123	(188.521)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(19.780)	8.634
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(37.377)	57.846
Inne korekty	3.845	(1.763)
	<u>187.120</u>	<u>180.027</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	58.814	306.262
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Z aktywów finansowych, w tym:		
w pozostałych jednostkach	-	214
	<u>-</u>	<u>214</u>
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13.793)	(59.439)
Na aktywa finansowe, w tym:	(382)	(40.085)
w jednostkach powiązanych	(382)	(40.085)
Inne wydatki inwestycyjne	(7.312)	-
	<u>(21.487)</u>	<u>(99.524)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21.487)	(99.310)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	52.025	-
	<u>52.025</u>	<u>-</u>
Wydatki		
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(12.281)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego z wyłączeniem odsetek	(51.077)	(20.273)
Odsetki	(34.299)	(149.359)
Inne wydatki finansowe	-	(43.976)
	<u>(85.376)</u>	<u>(225.889)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(33.351)	(225.889)
Zwiększenie /zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3.976	(18.937)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	88.465	100.414
w tym: wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	1.682	303
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	94.123	81.780

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

3. Wprowadzenie do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Dane organizacyjne jednostki dominującej

Enter Air S. A. ("Spółka") została utworzona zgodnie ze statutem Spółki w formie aktu notarialnego z dnia 7 listopada 2012 roku jako Laruna Investments S.A i została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000441533 w dniu 27 listopada 2012 roku. W dniu 22 grudnia 2014 roku nazwa Spółki została zmieniona na Enter Air S.A.

Dnia 22 grudnia 2014 roku Spółka objęła 100% udziałów w Enter Air sp. z o.o. Objęcie udziałów nastąpiło w trybie art. 430, 431 § 1 i 2 pkt 1, art. 432 oraz 433 § 2 KSH, tj. w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B pokrytą wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów w kapitale zakładowym Enter Air sp. z o.o. oraz znaku towarowego Enter Air. Kapitał zakładowy Enter Air S.A. został podwyższony o kwotę 10.443.750 zł tj. do kwoty 10.543.750 zł. Cena nominalna 1 akcji wyniosła 1 zł, a emisyjna 4 zł. Akcje zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W związku z tym od dnia przeprowadzenia transakcji Spółka objęła kontrolę nad Enter Air sp. z o.o. i tym samym stała się jednostką dominującą w stosunku do Enter Air sp. z o.o. i jej jednostek zależnych.

W dniu 23 lutego 2015 podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Enter Air S.A. w drodze emisji akcji zwykłych serii C w celu wprowadzenia akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Emisja akcji nastąpiła w formie subskrypcji otwartej w rozumieniu Art. 431 § 2 pkt 3 KSH przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2005 r. nr 184 poz.1539 ze zm.). W grudniu 2015 roku Enter Air S.A. w oparciu o ofertę publiczną wyemitowała 7.000.000 akcji serii C. Oferta została zakończona w dniu 8 grudnia 2015 roku. Cena nominalna 1 akcji wyniosła 1 zł, a cena emisyjna została ustalona na poziomie 14 zł. 14 grudnia był pierwszym dniem notowań Praw do Akcji na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W dniu 30 grudnia 2015 Sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Enter Air S.A.

Prospekt emisyjny do zapowiadanej emisji akcji serii D jest w trakcie zatwierdzania przez Komisję Nadzoru Finansowego. Decyzja co do harmonogramu emisji zostanie podjęta po zatwierdzeniu prospektu.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Komitetu Obrony Robotników 74.

3.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu Spółki:

- | | |
|--------------------------------|---------------|
| – Grzegorz Wojciech Polaniecki | od 17.12.2014 |
| – Mariusz Olechno | od 17.12.2014 |
| – Marcin Andrzej Kubrak | od 17.12.2014 |
| – Andrzej Przemysław Kobielski | od 17.12.2014 |

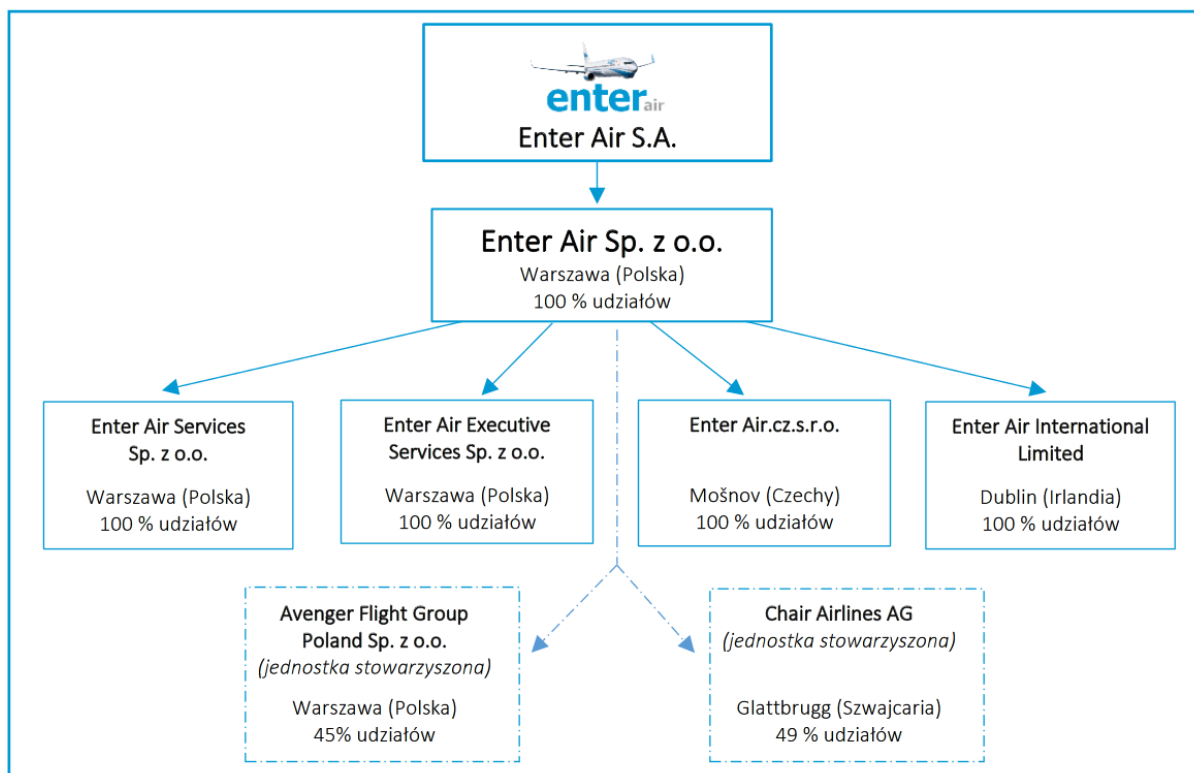
Skład Rady Nadzorczej:

- | | |
|----------------------------|---------------|
| – Ewa Kubrak | od 17.12.2014 |
| – Piotr Przedwojewski | od 17.12.2014 |
| – Joanna Braulińska-Wójcik | od 13.05.2015 |
| – Paweł Brukszo | od 13.05.2015 |
| – Patrycja Koźbiał | od 10.06.2015 |
| – Dariusz Górski | od 24.06.2019 |
| – Krzysztof Kaczmarczyk | od 24.06.2019 |

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Enter Air S.A.

Poniżej przedstawiono graficzną strukturę Grupy Kapitałowej emitenta z uwzględnieniem posiadanych udziałów:



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkę dominującą i wszystkie jej podmioty zależne oraz, wycenianą metodą praw własności, jednostkę stowarzyszoną Chair (rozliczenie nabycia udziałów w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. zostanie dokonane w ciągu 12 miesięcy od dnia transakcji).

Zgodnie ze statutem emitenta przedmiotem działalności jest między innymi:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Przedmiotem działalności Enter Air sp. z o.o. jest obsługa rynku krajowego i rynków zagranicznych w zakresie usług międzynarodowego czarteru lotniczego.

Spółki zależne Enter Air Services Sp. z o.o. i Enter Air Executive Services Sp. z o.o. prowadzą działalność wspierającą na rzecz Enter Air sp. z o.o. w poszczególnych segmentach działalności:

- Spółka Enter Air Services Sp. z o.o. prowadzi działalność wspierającą w zakresie obsługi sprzedaży pokładowej na pokładach samolotów Enter Air sp. z o.o. oraz zatrudnianie członków personelu kokpitowego i pokładowego wykonującego operacje lotnicze dla ww. przewoźnika. Począwszy od 3 kwartału 2017 roku spółka prowadzi także działalność wspierającą w zakresie obsługi technicznej floty Enter Air – przeglądów i napraw bieżących. Od kwietnia 2018 roku spółka obsługuje technicznie flotę Enter Air zgodnie z uzyskanym certyfikatem Part-145. W związku z nakładami na rozwój działalności obsługi technicznej samolotów dokonano podwyższenia kapitału w kwocie 7.000 tys. PLN.
- Spółka Enter Air Executive Services Sp. z o.o. wspiera Spółkę nadrzędną w zakresie przewozu załóg i dowozu części zamiennych do samolotów oraz mechaników w przypadku problemów technicznych poza głównymi bazami, posiadany przez nią samolotem dyspozycyjnym.

Spółki EnterAir.cz.s.r.o. i Enter Air International Limited nie prowadzą obecnie działalności operacyjnej.

Chair Airlines AG jest jednostką stowarzyszoną. Spółka ta jest spółką prawa szwajcarskiego prowadzącą działalność lotniczą na podstawie koncesji lotniczej wydanej przez szwajcarski organ nadzoru nad rynkiem lotniczym.

Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną. Przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie lotniczego centrum szkoleniowego zlokalizowanego w Warszawie przy wykorzystaniu symulatora lotu typu B737NG Series 7000XR.

Wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. zostały utworzone na czas nieoznaczony.

3.4. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. w zakresie połączenia jednostek, przejęcia czy też sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, nie dokonywano również podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W pierwszym półroczu 2020 roku Enter Air Sp. z o.o. nabyła 45% udziałów w kapitale zakładowym Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. Udziały zostały nabyte w dniu 24 stycznia 2020 roku od Avenger Flight Group, LLC. Kontrolę kapitałową i operacyjną nad Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. sprawuje Avenger Flight Group Europe Corp, posiadająca 55% udziałów w jej kapitale zakładowym.

Enter Air nie posiada kontroli nad Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. w rozumieniu zapisów MSSF 10, więc jednostka ta została zaklasyfikowana jako podmiot stowarzyszony. Rozliczenie nabycia udziałów w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. zostanie dokonane w ciągu 12 miesięcy od dnia transakcji.

3.5. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34) i dlatego nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie należy czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone także zgodnie z § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

3.6. Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Przyjęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Enter Air zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Sprawozdanie roczne, zawierające szczegółowe zasady rachunkowości, zostało opublikowane w dniu 23 maja 2020 roku i jest dostępne na stronie Enter Air S.A. (www.enterair.pl).

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

W 2020 roku jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2020 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

- a) Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku);
- b) Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku);
- c) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku);
- d) Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku).

Powyższe zmiany nie miały znaczącego wpływu na skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Enter Air S.A.

Pandemia COVID-19 wywarła znaczny wpływ na działalność Grupy w roku 2020, w związku z tym Zarząd Enter Air zidentyfikował okoliczności, które mogą powodować ryzyko utraty płynności, jednakże Zarząd Enter Air stoi na stanowisku, iż nie jest z nim związana znacząca niepewność, która może budzić znaczącą wątpliwość co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności, nawet przy spełnieniu się negatywnych scenariuszy rynkowych.

Już w marcu 2020 roku Grupa podjęła działania obniżające koszty stałe – m.in.:

- a. za akceptacją pracowników obniżono wynagrodzenia,
- b. renegocjowano warunki umów leasingowych w celu zawieszenia płatności rat leasingowych,
- c. renegocjowano umowy najmu powierzchni operacyjnej na lotniskach,
- d. wstrzymano inwestycje w sprzęt, modernizacje oraz zakupy,
- e. zmieniono część umów kosztowych tak, by koszty były ponoszone tylko w przypadku wykonywania operacji,
- f. zabezpieczono rejsy przy wykorzystaniu mechaników dostępnych w Enter Air Services, by nie było konieczne korzystanie z usług innych podmiotów.

Grupa jest od początku działalności rentowna, dzięki czemu może liczyć na wsparcie banków i innych instytucji finansowych. Szereg banków takich jak PKO BP, Pekao SA, mBank, ING Bank oraz BNP, zaofiarowało pozyskanie dodatkowych linii kredytowych ze wsparciem BGK (Gwarancja z Funduszu Gwarancji Płynnościowych udzielona przez BGK związana z pakietem pomocy dla Spółek dotkniętych skutkami pandemii). Limit takiej pomocy wynosi 250 mln zł, są to środki wystarczające by zapewnić kontynuację działalności spółki.

Spółka Enter Air Sp. z o.o. rozpoczęła proces pozyskiwania wsparcia z PFR. Rozważane są dwa rodzaje wsparcia: płynnościowe, czyli pożyczka, a także pomoc publiczna, która może być umorzona w 75%. Enter Air może starać się o wsparcie w kwocie dochodzącej do ok. 400 mln zł, jeśli będzie taka potrzeba, jednakże ostatecznie wysokość przyznanej pomocy jest uzależniona od decyzji PFR i tym samym jest poza kontrolą Zarządu.

Grupa posiada linie kredytowe, które służą jako kredyty odnawialne, obrotowe, ale nie korzysta z nich do pokrywania strat. Dzięki zamianie prawie wszystkich kosztów stałych na zmienne, Grupa na bieżąco reguluje wszystkie swoje zobowiązania i nie generuje strat w zasobach gotówkowych. Płatności leasingowe w okresie kwiecień-czerwiec 2020 zostały odroczone i rozłożone na przyszłe lata w taki sposób by nie być nadmiernym jednorazowym obciążeniem. Natomiast od lipca 2020 Grupa wynegocjowała z firmami leasingowymi płacenie stawek godzinowych za wylatane godziny, dopasowując tym samym wysokość kosztów do wysokości wpływów. Taki układ powoduje, że Grupa nie traci gotówki, a dodatkowo zasoby finansowe zostały ostatnio powiększone także przez zwrot nadpłaconych przedpłat do firmy Boeing. Zarząd wynegocjował bowiem przesunięcie dostaw dwóch samolotów Boeing B737-8 Max o 2-3 lata, dzięki temu oszczędził na konieczności dokonywania kolejnych przedpłat w tym roku. Przesunięcie dostaw wygenerowało nadpłatę w rozliczeniach z Boeingiem, dzięki czemu uzyskano dodatkowe środki finansowe jako zabezpieczenie płynności.

Enter Air jest znaczącym graczem na rynku polskim (obsługa ponad 40% rynku) oraz europejskim. Nie jest spodziewane całkowite załamanie się rynku turystycznego, touroperatorzy z którymi współpracuje Enter Air mają stabilną sytuację finansową i odpowiednie zasoby gotówki.

W ramach analizy dotyczącej kontynuowania działalności Zarząd wziął pod uwagę szereg scenariuszy rynkowych jakie mogą wystąpić w związku z pandemią COVID-19. Analizowano scenariusze zakładające powrót do latania szybki, wolny oraz scenariusz zakładający, że do końca roku nie będzie latania. W każdym scenariuszu rozpatrzono możliwości dopasowywania skali zasobów, a tym samym skali kosztów stałych do skali działalności. Z przeprowadzonych analiz wynika, iż Grupa posiada wystarczające możliwości pozyskania środków by przetrwać w każdym scenariuszu. Model biznesowy pozwala na elastyczne dopasowanie się do warunków rynkowych.

Ponadto, na moment składania niniejszego sprawozdania wiadomo, że scenariusz najbardziej pesymistyczny nie będzie mieć miejsca, gdyż począwszy od 1 lipca 2020 samoloty wykonują już kontraktowe loty. Zarząd nie widzi także zagrożenia dla kondycji finansowej kontrahentów, gdyż z zasady kontrakty podpisane są jedynie z najbardziej stabilnymi podmiotami na rynku. Dodatkowo, Zarząd podjął kroki w celu skorzystania z Tarczy pomocowej zaoferowanej przez Rząd RP, która jest w stanie zagwarantować Grupie możliwość utrzymania zasobów operacyjnych, tak aby nie trzeba było ich redukować, oraz ponownie odbudowywać po ustąpieniu kryzysu, ponosząc ponadnormatywne, niepotrzebne koszty.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej, jest jednocześnie walutą podstawowego środowiska gospodarczego Grupy, jakim jest polski rynek turystyczny. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Kursy walut obcych

Do wyceny pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące kursy walut obcych w złotych:

	EUR	USD	GBP
30.09.2019	4,3736	4.0000	4,9313
31.12.2019	4,2585	3,7977	4,9971
30.09.2020	4,5268	3,8658	4,9560

3.7. Zasady konsolidacji

Konsolidacja

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki Enter Air S.A., jednostek kontrolowanych przez Spółkę (spółki zależne), a także jednostki stowarzyszonej Chair Airlines AG. Kontrola jest osiągnięta w przypadku, gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Spółka posiada bezpośrednią kontrolę nad Enter Air Sp. z o.o. i pośrednio nad 4 spółkami zależnymi od Enter Air Sp. z o.o. Objęcie kontroli w spółkach bezpośrednio zależnych od Enter Air Sp. z o.o. nastąpiło w wyniku objęcia udziałów nowoutworzonych spółek. Nie powstała w związku z tym wartość firmy.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia lub utworzenia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone. W trakcie okresów sprawozdawczych nie miały miejsca zmiany struktury własności udziałów w spółkach zależnych.

3.8. Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020

Nota 1 - Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	13.569	6.203	43.253	21.104
Przychody ze sprzedaży usług	403.397	183.053	1.300.311	689.432
	416.966	189.256	1.343.564	710.536

Spadek przychodów w okresie styczeń – wrzesień 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku z prawie całkowitego wstrzymania możliwości wykonywania operacji lotniczych w II kwartale 2020 r. ze względu na restrykcje związane z epidemią wirusa COVID-19. Częściowe zniesienie ograniczeń w III kwartale 2020 r. pozwoliło na wykonanie części programu przewozowego. Jednak częste i nieprzewidywalne zmiany regulacji dotyczących możliwości podróżowania za granicę powodowały i nadal powodują utrzymujący się wysoki poziom niepewności po stronie biur podróży i ich klientów. Pomijając aspekt regulacji klienci biur podróży deklarują chęć i zainteresowanie wyjazdami zagranicznymi.

Nota 2 - Koszty według rodzaju

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	127.081	38.319	146.234	50.835
Zużycie materiałów i energii	122.544	37.401	391.718	186.848
Usługi obce	197.700	83.202	495.664	290.862
Podatki i opłaty	831	272	1.495	368
Wynagrodzenia	19.166	5.915	25.319	10.362
Świadczenia na rzecz pracowników	1.317	312	2.903	769
Ubezpieczenia społeczne	3.906	1.407	4.322	1.673
Wyjazdy służbowe	1.376	480	3.568	1.665
Pozostałe koszty	4.265	1.640	6.209	2.695
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.364	5.452	34.101	17.374
Różnice kursowe	(2.890)	(4.073)	(133)	(1.942)
	486.660	170.327	1111.400	561.509
Koszty sprzedaży	426	204	407	192
Koszty ogólnego zarządu	22.767	8.076	25.077	8.135
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.364	5452	34.101	17.374
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	452.103	156.595	1051.815	535.808
	486.660	170.327	1111.400	561.509

Grupa amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych ujęła w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, oprócz amortyzacji samolotów Boeing 737-MAX w kwocie 1.443,3 tys. zł, których amortyzacja za 3 kwartały 2020 roku (czyli w okresie ich tymczasowego wyłączenia z eksploatacji) została ujęta w kosztach zarządu.

Nota 3 - Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Odszkodowania i kary otrzymane	4	4	80	-
Zwrot VAT zagranica	379	146	-	-
Inne	71	(435)	38	4
	<u>454</u>	<u>(285)</u>	<u>118</u>	<u>4</u>

Nota 4 - Pozostałe koszty operacyjne i odpisy na szacowane straty kredytowe

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Odpisy aktualizujące należności	35	35	-	-
Pozostałe koszty	-	-	482	-
	<u>35</u>	<u>35</u>	<u>482</u>	<u>-</u>
Odpis na szacowane straty kredytowe	-	-	891	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>891</u>	<u>-</u>

Nota 5 - Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe:	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Odsetki od rachunków bankowych	42	.20	214	20
Różnice kursowe	-	-	-	(9.742)
Dyskonto	-	(1.351)	-	-
Pozostałe przychody finansowe	1.114	1.098	32	32
	<u>1.156</u>	<u>(233)</u>	<u>246</u>	<u>(9.690)</u>
Koszty finansowe:	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Koszty odsetek od:				
<i>Kredytów bankowych</i>	1.983	762	1 173	248
<i>Leasingów</i>	36.761	11.975	42.662	13.916
<i>Inne</i>	1.547	(299)	3.261	494
Różnice kursowe	7.926	(25.947)	53.992	53.992
Dyskonto należności	-	-	2.128	-
Prowizje od kredytów	1.520	611	933	262
Pozostałe koszty finansowe	3.138	677	771	36
	<u>52.875</u>	<u>(12.221)</u>	<u>104.920</u>	<u>68.948</u>
Ogółem koszty finansowe netto	<u>(51.719)</u>	<u>11.988</u>	<u>(104.674)</u>	<u>(78.638)</u>

Nota 6 - Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Podatek bieżący	216	201	48.488	32.397
Podatek odroczony	(26.184)	1.459	(26.723)	(21.543)
	(25.968)	1.660	21.765	10.854

Zastosowana stawka podatku dochodowy (część bieżąca oraz odroczona) we wszystkich prezentowanych okresach wyniosła 19%.

Nota 7 - Zyski/straty kursowe netto

Różnice kursowe odniesione do sprawozdania z całkowitych dochodów uwzględnione zostały w następujących pozycjach:

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Koszt własny sprzedaży	2.889	4 072	133	1 942
Koszty / przychody finansowe netto	(7.926)	-	(53.992)	(63.734)
	(5.037)	4.072	(53.859)	(61.792)

Nota 8 - Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w aktywach skonsolidowanego bilansu obejmują aktywa trwałe będące w posiadaniu Grupy oraz użytkowane na mocy umów dawnego leasingu finansowego a także prawa do użytkowania aktywów ujęte w związku z wdrożonym MSSF 16 – Leasing.

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów dawnego leasingu. PLN. Samoloty użytkowane na podstawie umów dawnego leasingu finansowego (w rozumieniu MSR17) są amortyzowane przez okres trwania umowy leasingu do wartości rezydualnej ustalonej zgodnie z polityką rachunkowości Grupy.

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W w okresie styczeń-wrzesień 2020 roku nie zaistniały okoliczności wskazujące na potrzebę weryfikacji przyjętych wartości i utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości któregokolwiek z rzeczowych aktywów trwałych Grupy.

Grupa posiada 2 samoloty Boeing 737-MAX. Eksploatacja tych samolotów została czasowo zawieszona, ale zgodnie z trwającym procesem recertyfikacji przywrócenie ich do operacji nastąpi na przełomie grudnia 2020 i stycznia 2021. Enter Air nie widzi ryzyka w zakresie utraty wartości uziemionych samolotów i nie identyfikuje przesłanek do utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Stawka amortyzacji wyżej wspomnianych samolotów Boeing 737-MAX została przez Grupę obniżona na czas przestoju do wartości 0,5%. Podejście takie wynikało m.in. z następujących argumentów:

- Nieużytkowane samoloty nie są narażone na utratę wartości w czasie wynikającą z ich eksploatacji.
- Samoloty nie generują przychodów, zatem, w celu zachowania zasady proporcjonalności przychodów i kosztów, nie powinny też generować kosztów wynikających amortyzacji.

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych są następujące:

- właścicielem 2 samolotów Boeing 737-800 jest PKO Leasing S.A.,
- właścicielem 1 samolotu Boeing 737-800 jest Pekao Leasing Sp. z o.o.,
- właścicielem 2 samolotów Boeing 737-800 jest mLeasing Sp. z o.o.,
- właścicielem 1 samolotu Boeing 737-800 jest BZ WBK Leasing S.A.,
- właścicielem 2 samolotów Boeing 737-8 MAX jest MAX2018 Aircraft Leasing Ltd.

Enter Air Sp. z o.o. jest natomiast ich użytkownikiem w ramach umowy leasingu finansowego. Po zakończeniu umowy samoloty przechodzą na własność Enter Air Sp. z o.o.

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu i urzędzenia	Środki trwałe w budowie	Wyposażenie i inne aktywa trwałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 31 grudnia 2018					
(dane przekształcone)					
Wartość księgowa brutto	9.363	869.877	5.818	768	885.826
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1.531)	(68.657)	-	(539)	(70.727)
Wartość księgowa netto koniec okresu (dane przekształcone)	7.832	801.220	5.818	229	815.099
Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019					
Wartość księgowa netto na początek okresu	7.832	801.220	5.818	229	815.099
MSSF 16 - pierwsze zastosowanie	-	435.904	-	-	435.904
Zwiększenia	71	484.736	868.197	766	1.353.770
Zmniejszenia	-	(163.896)	(869.652)	-	(1.033.548)
Amortyzacja	(505)	(181.350)	-	(188)	(182.043)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7.398	1.376.614	4.363	807	1.389.182
Stan na 31 grudnia 2019					
Wartość księgowa brutto	9.434	1.602.283	4.363	1.534	1.617.614
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(2.036)	(225.669)	-	(727)	(228.432)
Wartość księgowa netto koniec okresu	7.398	1.376.614	4.363	807	1.389.182
Okres od 1 stycznia do 30 września 2020					
Wartość księgowa netto na początek okresu	7.398	1.376.614	4.363	807	1.389.182
Zwiększenia	(68)	217.000	3.596	2	220.530
Zmniejszenia	-	(7.494)	-	-	(7.494)
Amortyzacja	(381)	(127.080)	(1.009)	(144)	(128.614)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	6.949	1.459.040	6.950	665	1.473.604
Stan na 30 września 2020					
Wartość księgowa brutto	9.368	1.814.371	6.950	1.535	1.832.224
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(2.419)	(355.331)	-	(870)	(358.620)
Wartość księgowa netto koniec okresu	6.949	1.459.040	6.950	665	1.473.604

W drugim kwartale 2020 roku miała miejsce dostawa 1 samolotu użytkowanego na podstawie umowy dawnego leasingu operacyjnego, dla którego umowa została uzgodniona jeszcze przed pandemią COVID-19. Samolot ten zaczął latać dopiero w lipcu, czyli po zredukowaniu wprowadzonych przez Rząd RP w połowie marca restrykcji.

W związku z pandemią COVID-19 Enter Air Sp. z o.o. zawarła w 2020 roku szereg aneksów zmieniających dotychczasowe umowy leasingowe. Zmiany wprowadzone w umowach oraz podejście do nich są uzależnione od rodzaju umowy:

- a) w przypadku umów dawnego leasingu finansowego miało miejsce odroczenie oraz redukcja płatności rat kapitałowych przy jednoczesnym niezmiennym spłacaniu odsetek, w przypadku tych umów rozpoznano

modyfikacje i przeszacowano zobowiązanie leasingowe, które nie miało wpływu na zmianę wartości prawa do użytkowania;

- b) w przypadku umów leasingu operacyjnego (w rozumieniu MSR17) miało miejsce odroczenie płatności rat i/lub zmiana stawki ze stałej miesięcznej na stawkę godzinową i/lub wydłużenie okresu umowy; w przypadku tych umów rozpoznana została modyfikacja umowy i przeszacowaniu uległy zarówno zobowiązanie leasingowe jak również prawo do użytkowania aktywów; modyfikacje zostały wyliczone na dzień podpisania aneksu przy zastosowaniu zaktualizowanej stopy dyskontowej. W wyniku modyfikacji umów zobowiązania leasingowe / prawa do użytkowania aktywów uległy zwiększeniu.

Część aneksów do umów leasingowych została zawarta już w trzecim kwartale 2020, jednakże na dzień 30 czerwca 2020 nie zostały one ujęte w księgach. Przeszacowanie zobowiązań i prawa do użytkowania wynikające z tych aneksów zostanie dokonane w trzecim kwartale roku 2020.

Nota 9 – Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują oprogramowanie komputerowe i licencje oraz pozostałe wartości niematerialne i prawne, dotyczące praw majątkowych do emisji zanieczyszczeń gazów cieplarnianych.

Nota 10 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe		
<i>Akcje w Chair Airlines AG</i>	14.086	21.756
<i>Udziały w Avengers Flight Group Poland</i>	1.859	-
<i>Pożyczka udzielona Avengers Flight Group Poland</i>	1.901	-
Krótkoterminowe		
<i>Pożyczki udzielone Chair Airlines AG</i>	14.770	14.105
	32.616	35.861

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych dotyczą:

- Inwestycji w Spółkę Chair Airlines AG. Chair Airlines prowadzi przewozy regularne i czarterowe z wykorzystaniem 3 samolotów Airbus A319, operuje na rynkach europejskich oraz popularnych kierunkach wakacyjnych w Afryce i na Bliskim Wschodzie. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęta została dodatkowo kwota 9.060 tys. zł dotycząca udziału Grupy Kapitałowej Enter Air w stracie jednostki stowarzyszonej.
- Inwestycji w spółkę Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. 45% udziałów w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. zostało nabyte przez Enter Air Sp. z o.o. w dniu 24 stycznia 2020 roku od Avenger Flight Group, LLC. Przedmiotem działalności spółki Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.(poprzednio CL122 Sp.z o.o.) jest prowadzenie lotniczego centrum szkoleniowego zlokalizowanego w Warszawie przy wykorzystaniu symulatora lotu typu B737NG Series 7000XR.

Nota 11 - Należności handlowe oraz pozostałe – długoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Depozyty - użytkowanie samolotów w leasingu operacyjnym	29.930	29.061
PDP Boeing	38.396	74.994
Kaucje umowy najmu biur	102	183
Inne	4.718	1.467
	73.146	105.705

Depozyty wpłacone do leasingodawców oraz pozostałe depozyty, zgodnie z zapisami MSSF 9, podlegają dyskontowaniu. Zaliczki na dostawy nowych samolotów Boeing 737-MAX (PDP Boeing) nie są dyskontowane, gdyż są traktowane jako pozycja niepieniężna.

Nota 12 - Zapasy

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Towary – sprzedaż pokładowa	4.223	6.029
	4.223	6.029

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonych analiz w okresie styczeń-wrzesień 2020 roku nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości któregokolwiek z tych aktywów Grupy.

Nota 13 – Należności handlowe oraz pozostałe - krótkoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Należności handlowe	77.581	103.351
Odpis na szacowane straty kredytowe	(13.416)	(13.415)
Należności handlowe netto	64.166	89.936
Inne należności	9.888	5.683
	74.054	95.619

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Grupa regularnie analizuje okresy przeterminowania należności. W związku koniecznością dokonania przez klientów przedpłat na poczet realizacji operacji lotniczych, ryzyko braku spłaty należności w przedziale przeterminowania poniżej 12 miesięcy nie jest identyfikowane, dla należności przeterminowanych powyżej roku utworzono odpis na szacowane straty kredytowe.

Struktura czasowa należności handlowych przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Bieżące	56.484	77.385
Przeterminowane:		
Do 3 miesięcy	4.746	8.046
Od 3 do 6 miesięcy	1 325	1.105
Od 6 do 12 miesięcy	624	3.862
Powyżej 12 miesięcy	14.402	12.953
	77.581	103.351

Na zabezpieczenie posiadanych należności jak również realizację podpisanych kontraktów Grupa posiada depozyty wniesione przez klientów wykazywane w pozycji „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania”. Poniższa tabela przedstawia wysokość otrzymanych depozytów na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Depozyty Tour Operatorów	20.425	16.191

Depozyty otrzymane od Tour Operatorów, zgodnie z zapisami MSSF 9, podlegają dyskontowaniu.

Nota 14 - Bieżące aktywa podatkowe

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Nadpłata podatku VAT	2.200	548
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	13	9
Rozliczenie naliczonego VAT-u	-	231
	2.213	788

Nota 15 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	94.033	72.261
Krótkoterminowe depozyty bankowe	90	16.204
	94.123	88.465

Z uwagi na niskie stopy procentowe na rynkach i utrzymywanie środków pieniężnych głównie w walutach obcych dostępne oprocentowanie depozytów było bliskie 0%.

Nota 16 - Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Pozostałe rozliczenia kosztów	3.407	5.495
	<u>3.407</u>	<u>5.495</u>

Pozostałe rozliczenia kosztów obejmują głównie faktury zaliczkowe wystawione przez dostawców usług po otrzymaniu przedpłat na poczet usług realizowanych w przyszłych okresach.

Nota 17 - Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Kapitał zakładowy wyemitowany i zapłacony (000' PLN)	17.544	17.544
Liczba akcji (w szt.)	17.543.750	17.543.750
Wartość nominalna jednej akcji w PLN	1,0	1,0
Wartość nominalna wszystkich akcji (000' PLN)	<u>17.544</u>	<u>17.544</u>

Seria	Liczba szt.	Data rejestracji
Stan na 30 września 2020, w tym:		
A – Kapitał zakładowy	100.000	
B – Za udziały Enter Air Sp. z o.o.	10.443.747	09/02/2015
B – Za znak towarowy	3	
C – Oferta publiczna	<u>7.000.000</u>	30/12/2015
Razem	<u>17.543.750</u>	

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

Nota 18 - Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>331.320</u>	<u>277.140</u>
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	-	-
Koszty emisji kapitału akcyjnego	-	-
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	(2.138)	54.180
Stan na koniec okresu	<u>329.182</u>	<u>331.320</u>

Nota 19 - Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Zobowiązania handlowe	76.818	79.189
Depozyty Tour Operatorów	20.425	16.191
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.764	2.315
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT	27	17.296
Inne podatkowe, w tym wobec ZUS	1.720	3.522
Pozostałe zobowiązania	388	2.408
	<u>101.142</u>	<u>120.921</u>

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie rozliczania odszkodowań pasażerskich.

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 30 dni. Grupa posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Nota 20 - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	257.547	242.011
dwóch do pięciu lat	1.009.598	839.155
powyżej pięciu lat	-	131.578
	<u>1267.145</u>	<u>1212.744</u>
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	(30.144)	(139.784)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>1.237.001</u>	<u>1.072.960</u>

W pozycji zobowiązań leasingowych i innych finansowych pokazana jest również kwota 4.589 tys. zł dotycząca wyceny instrumentów finansowych IRS.

W zawartych umowach nie pojawiają się żadne opłaty warunkowe.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy odpowiada ich wartości księgowej. Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci zastawu rejestrowego na leasingowanych środków trwałych.

Nota 21 - Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	1.007
Pożyczki	1.148	-
	<u>1.148</u>	<u>1.007</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	83.050	30.347
Kredyt na zakup nieruchomości	-	819
Pożyczki	-	-
	<u>83.050</u>	<u>31.166</u>
Kredyty i pożyczki razem	<u>84.198</u>	<u>32.173</u>

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku Grupa korzystała z krótkoterminowych kredytów obrotowych. Kredyty bankowe oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych, co naraża Grupę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych. W umowach kredytowych, strony uzgodniły standardowy dla tego typu transakcji katalog zabezpieczeń.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło naruszenie postanowień umów kredytowych oraz nie wystąpiły trudności w regulowaniu zobowiązań wynikających z umów kredytowych.

W dniu 26 czerwca 2020 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Enter Air Sp. z o.o. i osobą fizyczną (Członek Zarządu) na kwotę 8 mln zł. Środki zostały udostępnione na okres od 29 czerwca do 01 lipca 2020, pożyczka została spłacona. Koszt pożyczki wyniósł 80 tys. zł.

Nota 22 – Rezerwy

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe	.65	1.865
Krótkoterminowe	4.173	960
	<u>4.238</u>	<u>2.825</u>

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Urlopową 000' PLN	Koszty usług 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 1 stycznia 2019	1.669	6.026	7.695
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- utworzenie dodatkowych rezerw	195	992	1.187
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	(6.057)	(6.057)
Stan na 31 grudnia 2019	1.864	961	2.825
Stan na 1 stycznia 2020	1.864	961	2.825
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- utworzenie dodatkowych rezerw	210	140	350
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	2.024	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	(961)	(961)
Stan na 30 września 2020	2.074	2.164	4.238

Rezerwy na koszty usług obejmują głównie rezerwy związane z kosztami wykonywanych w ciągu 9 miesięcy 2020 roku operacji lotniczych.

Nota 23 - Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	37.196	47.603
	37.196	47.603
Krótkoterminowe		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	14.140	13.912
	14.140	13.912

Zgodnie z zapisami paragrafów C16 oraz C17 MSSF 16 Spółka przyjęła uproszczenie dotyczące transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego sprzed dnia pierwszego zastosowania standardu. Spółka nie dokonywała ponownej oceny tych transakcji w kontekście spełniania wymogów MSSF 15 i niezmiennie ujmuje je w taki sam sposób jak każdy inny leasing finansowy istniejący w dniu pierwszego zastosowania oraz amortyzuje zyski ze sprzedaży przez okres leasingu.

Nota 24 – Zobowiązania do wykonania świadczenia

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Krótkoterminowe		
Przychody przyszłych okresów z tytułu przewozów	16.635	44.264
	16.635	44.264

Nota 25 – Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy składają się:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Wynagrodzenia płatne w następnym miesiącu	1.764	2.315
	1.764	2.315

Z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	19.166	35.379
Koszty ubezpieczeń społecznych	3.906	5.949
Inne świadczenia na rzecz pracowników	1.317	4.021
	24.389	45.349

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	09.2020 Liczba pracowników	2019 Liczba pracowników
Zarząd	4	4
Pracownicy operacyjni	300	340
Księgowość i administracja	148	184
	452	528

Nota 26 - Zobowiązania warunkowe

Poniżej przedstawiono zestawienie otwartych akredytyw wg stanu na 30 września 2020:

Beneficjent	Kwota	Data zamknięcia	Cel
SASOF IV (A2) AVIATION IRELAND	800.000 USD	19.12.2020	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2020	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2020	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2020	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2020	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu

Poza poniżej opisanymi umowami na zakup nowych samolotów Boeing na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych.

Poniżej przedstawiono zestawienie weksli wg stanu na 30 września 2020:

Bank	Waluta	Data podpisania	Cel
mBank	USD	04.09.2020	Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym
ING	USD	28.06.2020	Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym
BNP Paribas	USD	25.08.2020	Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym
PKO LEASING S.A.	USD	29.03.2017	Zabezpieczenie umowy leasingowej
PKO LEASING S.A.	USD	20.12.2017	Zabezpieczenie umowy leasingowej
PKO LEASING S.A.	USD	21.03.2016	Zabezpieczenie umowy leasingowej
MLEASING SP. Z O.O.	EUR	20.06.2018	Zabezpieczenie umowy leasingowej
MLEASING SP. Z O.O.	USD	30.11.2018	Zabezpieczenie umowy leasingowej
BZ WBK LEASING S.A.	EUR	15.12.2016	Zabezpieczenie umowy leasingowej
BZ WBK LEASING S.A.	EUR	26.04.2016	Zabezpieczenie umowy leasingowej

3.9. Sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

W toku normalnej działalności Grupy, w ciągu roku występuje sezonowość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży. Rozkład procentowy przychodów ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q
Przychody ze sprzedaży towarów	11,3	27,8	44,2	16,6
Przychody ze sprzedaży usług	15,6	24,8	38,5	21,1

Rynek lotów czarterowych związanych z turystycznymi wyjazdami zagranicznymi cechuje się bardzo dużą sezonowością. W trakcie sezonu letniego Grupa wykorzystuje całą posiadaną flotę, natomiast zimą ponad połowa samolotów pozostaje na ziemi. Grupa wykorzystuje ten okres na wykonywanie koniecznych przeglądów, jednakże jej przepływy pieniężne maleją i w celu terminowego regulowania wszystkich zobowiązań bieżących niezbędne jest otrzymanie linii kredytowej. Grupa na bieżąco monitoruje wskaźniki zadłużenia i posiada wiarygodną historię kredytową.

Polski rynek pasażerskich przewozów lotniczych cechuje się znacznymi zmianami liczby przewiezionych pasażerów w poszczególnych miesiącach roku. Według danych ULC opublikowanych w raportach „Analiza rynku lotniczego”, istotna część ruchu lotniczego w ostatnich latach przypadała na miesiące sezonu letniego (od kwietnia do października). Grupa dopasowuje swój model biznesowy do sezonowości rynku, głównie poprzez dywersyfikację na rynki o odmiennej sezonowości oraz dopasowanie floty do wielkości rynku w zimie.

4. Informacje dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1. Analiza realizacji prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2020 rok.

4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusze Enter Air S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na dzień 30 września 2020 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
ENT Investments Limited	9.206.087	52,48%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1.602.835	9,14%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1.874.000	10,68%
Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.505.919	8,58%

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji emitenta przez akcjonariuszy (w tym będących członkami organów emitenta) posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu sporządzona została na podstawie następujących dokumentów:

- wykazów przekazywanych emitentowi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie art. Art. 406³ § 8 kodeksu spółek handlowych,
- informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustaw z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- zawiadomień przekazywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze u emitenta w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.).

Z uwagi na obowiązujące przepisy prawa przewidujące szczególny tryb oraz zasady powiadamiania spółki publicznej na temat zmiany stanu posiadania akcji przez akcjonariuszy wyłącznie po przekroczeniu ustawowych progów takiej zmiany, nie można wykluczyć, iż rzeczywisty stan posiadania akcji przez akcjonariuszy nieznacznie różni się od stanu przedstawionego powyżej.

Spółka nie posiada również informacji, by w okresie następującym po okresie sprawozdawczym, do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

4.3. Akcje emitenta lub uprawnienia do nich będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniższa tabela zawiera zestawienie ilości akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących:

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
Pan Marcin Andrzej Kubrak	Członek Zarządu	bezpośrednio 13.628	0,08%
		pośrednio 6.891.148	39,28%
Pan Grzegorz Wojciech Polaniecki	Członek Zarządu	bezpośrednio 7.000	0,04%
		pośrednio 2.314.939	13,20%
Pan Mariusz Olechno	Członek Zarządu	426.900	2,43%
Pan Andrzej Kobielski	Członek Zarządu	452.086	2,58%
Pani Ewa Kubrak	Członek Rady	1.400	0,01%
	Nadzorczej		

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji emitenta przez akcjonariuszy (w tym będących członkami organów emitenta) sporządzona została na podstawie następujących dokumentów:

- wykazów przekazywanych emitentowi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie art. 406³ § 8 kodeksu spółek handlowych,
- informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustawy z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- zawiadomień przekazywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze u emitenta w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.).

Z uwagi na obowiązujące przepisy prawa przewidujące szczególny tryb oraz zasady powiadamiania spółki publicznej na temat zmiany stanu posiadania akcji przez akcjonariuszy wyłącznie po przekroczeniu ustawowych progów takiej zmiany, nie można wykluczyć, iż rzeczywisty stan posiadania akcji przez akcjonariuszy innych niż osoby pełniące obowiązki zarządcze u emitenta nieznacznie różni się od stanu przedstawionego powyżej.

4.4. Istotne postępowania toczące się wobec spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej emitenta

Na moment sporządzenia sprawozdania toczy się kilka spraw sądowych z udziałem Grupy:

- Sprawy, których przedmiotem są odszkodowania pasażerskie z tytułu opóźnienia operacji lotniczych. Wartość poszczególnych sporów nie przekracza kwoty 400 EUR powiększonej o ewentualne koszty zastępstwa procesowego i odsetki.
- Sprawa sądowa z udziałem Enter Air Sp. z o.o. i Enter Air S.A. tocząca się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Przedmiotem sporu jest roszczenie o zaniechanie rozpowszechniania treści naruszających dobra osobiste byłych pracowników Spółki Enter Air Sp. z o.o. Kwota roszczenia to 250.000 PLN na rzecz każdego z pozwanych (łącznie 500.000 PLN) tytułem zadośćuczynienia za naruszenie dóbr osobistych oraz o zaniechanie działań naruszających dobra osobiste. Postępowanie nie jest prawomocnie zakończone.

Zarząd stoi na stanowisku, że nawet w razie podjęcia przez Sąd Apelacyjny nałożenia kary, ryzyko obciążenia Spółek jest niskie, gdyż podjęte zostały wszystkie możliwe działania mające na celu wykonanie postanowienia o zabezpieczeniu, co powinno skutkować odmową uwzględnienia wniosku o nałożenie kary.

- Roszczenie przeciwko Spółce Enter Air Sp. z o. o. o: (i) zapłatę kwoty 4.441.403,80 GBP (stanowiącej równowartość 5.487.633,42 USD) obejmującej powiększone o odsetki naliczone do dnia 8 lutego 2019 r. kwoty z tytułu świadczonych usług; (ii) zapłatę dalszych odsetek w wysokości 1% miesięcznie oraz (iii) zwrot kosztów postępowania. Roszczenie jest obecnie dochodzone przez sądem angielskim.

W odpowiedzi na ww. pozew, Enter Air Sp. z o.o. wniósł o oddalenie roszczeń i złożył powództwo wzajemne żądając zapłaty na swoją rzecz łącznie kwoty ok. 3.033.901,18 USD z tytułu zryczałtowanego odszkodowania umownego oraz dodatkowych kosztów.

W dniu 21 października 2020 r. Spółka Enter Air Sp. z o.o. zawarła ugodę na podstawie której zobowiązana była zapłacić drugiej stronie kwotę 750.000 USD w dwóch równych ratach, Kwota ugody została zapłacona. Powyższa ugoda reguluje wszystkie roszczenia stron dochodzone przed sądem angielskim i kończy spór sądowy.

- Roszczenie Spółki Enter Air Sp. z o. o. o zapłatę odszkodowania w sprawie toczącej się przez Sądem Okręgowym w Warszawie. Pozew został złożony pismem z dnia 17 grudnia 2018 roku, a wartość przedmiotu sporu to 1.415.607,00 PLN. Zdaniem Zarządu szanse na wygranie sporu są wysokie ze względu na jednoznaczne dowody potwierdzające zawinione działanie pozwanych na szkodę Spółki.

- Roszczenie Spółki Enter Air Sp. z o. o. o odszkodowanie w wysokości 3.450.057,30 USD. W dniu 3 stycznia 2019 roku Sąd I instancji wydał wyrok oddalający powództwo Spółki w całości. Spółka wniosła apelację i oczekuje na wyznaczenie rozprawy.

- Postępowanie karne, w którym Spółka Enter Air Sp. z o. o. jest stroną pokrzywdzoną działaniem przestępnym, w skutek którego poniosła szkodę w wysokości 2.660.243 PLN. Spółka dochodzi nałożenia na sprawców obowiązku naprawienia szkody.

- Roszczenie przeciwko Enter Air Sp. z o. o. o zapłatę solidarnie łącznej kwoty w wysokości 11.631.326 PLN tytułem zwrotu depozytu i opłat, zapłaty kary umownej oraz odszkodowania w związku z naruszeniem postanowień umów dotyczących obsługi lotów czarterowych realizowanych przy użyciu statków powietrznych Enter Air sp. z o.o. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

Sposób zakończenia postępowania będzie zależeć od wyników postępowania dowodowego, które jest w toku. Zarząd stoi na stanowisku, że powództwo przeciw Spółce powinno zostać oddalone.

4.5. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

4.6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Enter Air S.A i podmiotami powiązаныmi ujawnione zostały poniżej.

Transakcje handlowe z podmiotem powiązаныm

W okresie 01.01.2020 – 30.09.2020 roku Spółka Enter Air S.A. zawarła następujące transakcje z podmiotem powiązаныm Enter Air Sp. z o.o.

Transakcje pomiędzy spółką Enter Air S.A. a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji.

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Zakupy usług		
- koszty dotyczące najmu biura będącego siedzibą Enter Air S.A.	71	92
- pozostałe koszty	-	367
	<u>71</u>	<u>459</u>

Zakupy usług odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

W sprawozdaniu jednostkowym Enter Air S.A. ujęto przychód a Enter Air Sp. z o.o. koszt w wysokości 8.000 tys. PLN związany z użytkowaniem w oparciu o umowę licencyjną znaku firmowego będącego własnością Enter Air S.A. Zapisy tej umowy przewidują, że rozliczenie kosztów użytkowania znaku następuje po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok, którego opłata licencyjna dotyczy.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie wystąpiły rezerwy na należności wątpliwe oraz koszty w ciągu okresu dotyczące należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od podmiotów powiązanych.

Salda rozrachunków Enter Air S.A. z podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy wyglądają następująco:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Należności od jednostek powiązanych:		
Enter Air Sp. z o.o.	40.000	32.000
	<u>40.000</u>	<u>32.000</u>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:		
Enter Air Sp. z o.o.	-	356
	<u>-</u>	<u>356</u>

Spółka Enter Air S.A. nie zawierała transakcji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi.

Poniżej przedstawiono opis transakcji pomiędzy Enter Air sp. z o.o. a jej spółkami zależnymi.

Transakcje pomiędzy spółką Enter Air sp. z o.o. a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji.

Transakcje handlowe ze spółkami zależnymi

W ciągu roku, Enter Air Sp. z o.o. zawarła następujące transakcje handlowe ze swoimi spółkami zależnymi:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Enter Air Services Sp. z o.o.		
Pozostałe przychody od jednostki zależnej	56	-
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	23.585	44.962
Przychody finansowe netto od jednostki zależnej	34	32
Koszty dotyczące najmu biura	776	1.001
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.		
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	1.223	1.549
Przychody od jednostki zależnej	2	6
EnterAir Cz.s.r.o.		
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	-	15

Zakupy towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie wystąpiły rezerwy na należności wątpliwe oraz koszty w ciągu okresu dotyczące należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od podmiotów powiązanych.

Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług oraz udzielonych pożyczek są następujące:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Należności z tytułu dostaw i usług		
Enter Air Services Sp. z o.o.	-	3.389
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Enter Air Services Sp. z o.o.	3.751	5.439
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	1.230	-
Depozyty		
Enter Air Services Sp. z o.o.	89	83

Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzenia członków zarządu kształtowały się następująco:

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2019 000' PLN
Członkowie Zarządu łącznie	1.634	2.070
<i>Wynagrodzenia</i>	<i>1.634</i>	<i>2.070</i>

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W dniu 27 stycznia 2020 roku pomiędzy Enter Air S.A. (Pożyczkodawca) i Enter Air Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca) została zawarta umowa pożyczki. Kwota pożyczki to 11 mln zł, ostateczny termin spłaty został ustalony na 15 czerwca 2021, naliczone odsetki na dzień 30 września 2020 wyniosły 104 tys. zł.

W 2015 roku Enter Air Sp. z o.o. udzieliła spółce Enter Air Services Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 1.147 tys. zł na pokrycie wkładu własnego do umowy na zakup nieruchomości. W dniu 6 marca 2020 roku pomiędzy Enter Air Sp. z o.o. a Enter Air Services Sp. z o.o. został zawarty aneks do umowy pożyczki z 2015 roku. Na mocy aneksu zmianie uległa data spłaty pożyczki – z 8 marca 2020 na 8 marca 2021.

Enter Air Services Sp. z o.o.

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	1.147	1.147
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	3.736	-
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	(103)	-
Spłata udzielonych pożyczek	(3.633)	-
Stan na koniec okresu	1.147	1.147

W roku 2019 Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki podmiotowi stowarzyszonemu Chair Airlines AG. Pożyczki zostały udzielone w walucie, ich saldo na dzień 30.09.2020 to 3.500 tys. USD. Zgodnie z zapisami umów pożyczkobiorca na koniec umowy spłaca całość kapitału i naliczone odsetki (odsetki nie są kapitalizowane w okresie umowy), nie występują również żadne dodatkowe opłaty i prowizje. Wartość odsetek naliczonych od powyższych pożyczek na dzień 30.09.2020 wyniosła 321 tys. USD.

Chair Airlines AG

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	14.105	-
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	-	36.303
Naliczone odsetki	426	813
Spłata udzielonych pożyczek	-	(23.011)
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	239	-
Stan na koniec okresu	14.770	14.105

W okresie objętym sprawozdaniem Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki spółce stowarzyszonej Avenger Flight Group Sp.z o.o.

Avenger Flight Group Sp. z o.o.

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	-	-
Kwota nowo-udzielonych pożyczek	1.901	
Spłata udzielonych pożyczek	-	
Stan na koniec okresu	1.901	-

W okresie objętym sprawozdaniem nie udzielono pożyczek Członkom Zarządu.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza powołana została jedynie w Enter Air S.A. w pozostałych spółkach Grupy nie powołano Rady Nadzorczej.

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	312	312

W okresie objętym sprawozdaniem, spółki z Grupy zawierały transakcje ze spółką Student Club Sp. z o.o., której prezesem zarządu i współnikiem jest pani Ewa Kubrak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Enter Air S.A. Transakcje pomiędzy spółką Student Club Sp. z o.o. polegały na zakupie biletów lotniczych dla członków załóg i były zawierane na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela zawiera łączną wartość transakcji podmiotów z Grupy podmiotem powiązanim z członkami Rady Nadzorczej okresie objętym sprawozdaniem.

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Student Club Sp. z o.o.		
Zakupy	1.372	7.137
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	130	120

Transakcje podmiotami powiązanimi poprzez Głównego Akcjonariusza

Airnet Sp. z o.o. wykonuje na rzecz Enter Air Sp. z o.o. usługi związane z wynajmem pomieszczenia magazynowego i biurowego położonego w Warszawie przy Al. Krakowskiej 106.

Poniższa tabela przedstawia łączną wartość transakcji podmiotów z Grupy podmiotami powiązanimi poprzez Głównego Akcjonariusza we wskazanych okresach oraz według stanu na wskazany dzień.

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
AIRNET Sp. z o.o.		
Zakupy	78	84
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	1

Powyższe transakcje pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy a podmiotami powiązanimi spoza Grupy zawierane były w ramach zwykłego toku prowadzonej działalności gospodarczej.

Transakcje handlowe z jednostkami stowarzyszonymi

W okresie objętym sprawozdaniem Enter Air Sp. z o.o. zawarła następujące transakcje z podmiotem Chair Airlines AG

Chair Airlines AG	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2020	31.12.2019
	000' PLN	000' PLN
Przychody ze sprzedaży	3.924	253
Zakupy	11.805	8.197
Należności od podmiotu stowarzyszonego	10.130	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	7.159	973
Depozyty	578	567

4.7. Istotne poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielone przez Grupę gwarancje

Zgodnie z dokumentacją leasingu finansowego dwóch samolotów Boeing 737MAX-8 odebranych na przełomie 2018/2019 roku, Spółka Enter Air S.A. występuje jako gwarant płatności dokonywanych przez Enter Air Sp. z o.o.

Poza powyższą gwarancją Spółka Enter Air S.A. ani jednostki od niej zależne nie udzielały innych poręczeń kredytu lub pożyczki ani też nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o znacznej wartości.

4.8. Istotne informacje dotyczące sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

W ocenie Zarządu, oprócz niewątpliwie negatywnego wpływu pandemii wirusa COVID-19, opisanego w dalszej części sprawozdania, nie wystąpiły inne istotne zmiany dotyczące sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego, które mogłyby mieć wpływ na możliwość realizacji zobowiązań przez Grupę.

4.9. Wykaz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu istotnym czynnikiem, który będzie mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału jest pandemia COVID-19, więcej szczegółów na temat jej wpływu na działalność Grupy zostało zawartych w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności.

4.10. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie 01.01 – 30.09.2020 nie wystąpiły takie zdarzenia.

4.11. Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych

Zmiany wartości szacunkowych

Z uwagi na działanie Grupy na rynku turystycznych przewozów działalność Grupy cechuje duża sezonowość. Przekłada się to na poziom wartości szacunkowych wykazywanych rozliczeniach międzyokresowych oraz rezerwach.

Sezonowość ma również wpływ na wysokość należności i zobowiązań handlowych oraz poziom zadłużenia w postaci wykorzystania przyznaných limitów kredytowych w rachunkach obrotowych.

Rozliczenia międzyokresowe po stronie aktywów

	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Pozostałe rozliczenia kosztów	3.407	5.495
	<u>3.407</u>	<u>5.495</u>

4.12. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 01.01 – 30.09.2020 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

4.13. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Dywidenda

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku nie dokonywano wypłat dywidendy.

4.14. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na udział wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na udziałowców Spółki oraz średniej ważonej liczby udziałów zwykłych w trakcie roku.

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	(98.685)	104.470
Liczba akcji na koniec okresu	17.543.750	17.543.750
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych (zwykły i rozwodniony)	<u>-5,625</u>	<u>5,955</u>

Rozwodniony zysk na udział wylicza się korygując średnią ważoną liczbę udziałów zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na udziały wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych udziałów zwykłych. Grupa nie posiada składników powodujących rozwodnienie potencjalnych udziałów.

4.15. Segmenty działalności z uwzględnieniem uzyskanych wyników

Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów oraz oceniających wyniki finansowe segmentów koncentrują się na analizie wyników ze sprzedaży usług lotniczych oraz wyników ze sprzedaży pokładowej towarów. Wyodrębnienie segmentów miało miejsce w oparciu o różnicowanie produktów i usług. Segmenty nie podlegały łączeniu.

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 to sprzedaż usług lotniczych oraz sprzedaż pokładowa towarów.

Rodzaj produktów i usług w segmentach jest następujący:

- Sprzedaż usług lotniczych - wynajem samolotów wraz załogą, szkolenia lotnicze;

- Sprzedaż pokładowa obejmuje sprzedaż produktów spożywczych i produktów „duty-free”, takich jak alkohol, tytoń, perfumy czy akcesoria.

Poniżej przedstawiono informacje o segmentach sprawozdawczych Grupy. Kwoty wykazane za lata ubiegłe zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSSF 8.

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

Sprzedaż usług lotniczych	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	403.397	1.300.311
Koszt własny sprzedaży	(452.103)	(1.051.815)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(48.706)	248.496
Koszty sprzedaży	(426)	(407)
Koszty ogólnego zarządu	(21.981)	(24.291)
Pozostałe przychody operacyjne	454	118
Pozostałe koszty operacyjne	(7 347)	(482)
Odpis na szacowane straty kredytowe	-	(891)
Koszty finansowe - netto	(44.409)	(104.676)
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	(7.312)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(129.727)	117.867
Sprzedaż pokładowa		
	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	13.569	43.253
Koszt własny sprzedaży	(11.364)	(34.101)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2.205	9.152
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2.205	9.152

Do segmentu sprzedaży pokładowej nie są alokowane koszty ogólne, gdyż jest to działalność dodatkowa, która nie jest w stanie funkcjonować niezależnie oraz nie generuje dodatkowych kosztów ogólnych, a jedynie wykorzystuje wolne zasoby działalności podstawowej, które istniałyby tak czy inaczej.

Kwoty nieprzypisane	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(786)	(786)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	2	2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(784)	(784)

Pozostałe koszty i zyski z działalności finansowej dotyczą Enter Air S.A. i są związane z obowiązkami Spółki jako podmiotu giełdowego.

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie analogicznego okresu 2019 roku).

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same, jak polityka rachunkowości Grupy.

Poniżej przedstawiono istotne pozycje przychodów dla segmentu sprzedaży usług lotniczych.

	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Wynajem samolotów wraz z załogą	399.870	1292.110
Szkolenia lotnicze	599	7.736
Pozostałe	2 929	465
Razem przychody ze sprzedaży usług	403.398	1.300.311

Sprzedaż pokładowa obejmuje jedynie sprzedaż towarów i nie dokonuje się podziału na poszczególne grupy oferowanych produktów.

Poniżej przedstawiono istotne pozycje kosztów dla wyodrębnionych segmentów:

Sprzedż usług lotniczych	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	127.081	146.234
Zużycie materiałów i energii	122.544	391.718
Usługi obce	197.221	495.185
Podatki i opłaty	830	1.494
Wynagrodzenia	18.941	25.094
Świadczenia na rzecz pracownika	1.317	2.903
Ubezpieczenia społeczne	3.886	4.303
Wyjazdy służbowe	1376	3.568
Pozostałe koszty	4.203	6.147
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	(2.889)	(133)
	474.510	1.076.513
Koszty sprzedaży	426	407
Koszty ogólnego zarządu	21.981	24.291
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i	452.103	1051.815
	474.510	1.076.513
Sprzedż pokładowa	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.364	34.101
	11.364	34.101
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.364	34.101
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
	11.364	34.101
Kwoty nieprzypisane	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	479	479
Podatki i opłaty	-	-
Wynagrodzenia	225	225
Świadczenia na rzecz pracownika	-	-
Ubezpieczenia społeczne	20	20
Wyjazdy służbowe	-	-
Pozostałe koszty	62	61
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	-	-
	786	785
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	786	786
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i	-	-
	786	786

Wykazane w sprawozdaniu w nocy 5 koszty odsetek związane są w całości z segmentem usług lotniczych.

Aktywa i zobowiązania segmentów

Sprzedaż usług lotniczych	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2019 000' PLN
Aktywa ogółem	1.604.644	1.794.943
Zobowiązania ogółem	1.489.119	1.560.565
Amortyzacja	127.081	146.234

Sprzedaż pokładowa	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2019 000' PLN
Aktywa ogółem	4.223	6.783
Zobowiązania ogółem	-	-

Kwoty nieprzypisane	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2019 000' PLN
Aktywa ogółem	152.756	152.756
Zobowiązania ogółem	7.891	7.891

W okresach objętych sprawozdaniem nie występowały istotne pozycje niepieniężne inne niż amortyzacja.

Informacje geograficzne

Grupa wykonuje loty do przeważającej liczby kurortów wakacyjnych dostępnych z Polski i Europy Zachodniej, oferując tym samym najszerszą ofertę połączeń wakacyjnych na polskim rynku.

Nie istnieje jednoznaczne przypisanie jakiegokolwiek aktywa spółki do któregoś z obszarów geograficznych. Zdecydowana większość aktywów Grupy może być swobodnie przemieszczana i generować przychody w dowolnie wybranym miejscu na świecie.

Z uwagi na fakt, że loty wykonywane są łącznie do 36 krajów, Grupa dokonuje w sprawozdaniach finansowych podziału przychodów na rynki geograficzne w oparciu o kraj pochodzenia klientów Grupy (tj. głównie biura podróży i konsolidatorzy rynku turystycznego). Zgodnie z tym podziałem przychody dzielą się następująco:

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN
Krajowi	280.557	946.913
Zagraniczni	122.841	353.398
	403.398	1.300.311

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w latach poprzednich).

Informacje o wiodących klientach

Głównymi odbiorcami usług Grupy są touroperatorzy oraz konsolidatorzy/brokerzy, będący pośrednikiem pomiędzy Grupą, a touroperatorami, konsolidujący zapotrzebowanie biur podróży na miejsca w samolocie. Grupa współpracuje głównie z polskimi klientami, ale w portfelu odbiorców znajdują się również podmioty m.in. z Czech, Izraela czy Szwecji. Podkreślić należy, że Enter Air współpracuje jedynie z wybranymi biurami podróży / konsolidatorami o stabilnej sytuacji finansowej, co pozwala zabezpieczyć się Grupie przed nieoczekiwaną utratą jednego z kontrahentów.

Poniżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży w okresie styczeń-wrzesień 2019 i 2020 roku według odbiorców, których procentowy udział w przychodach ze sprzedaży w 2020 roku przekroczył 5%.

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Odbiorca 1	157.789	423.563
Odbiorca 2	51.307	241.596
Odbiorca 3	38.504	154.898
Odbiorca 4	35.036	137.610
Odbiorca 5	30.364	78.690
Odbiorca 6	19.670	69.943
Pozostali	70.728	194.011
Razem	403.398	1.300.311

Struktura współpracy z poszczególnymi odbiorcami opiera się na kontraktach podpisywanych na okresy od pół roku do 3 lat. Skala współpracy zmienia się i zależy od bieżącej strategii stron w momencie podpisywania kolejnej umowy, możliwości operacyjnych i od struktury popytu na rynku usług turystycznych.

4.16. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2019 roku

W sierpniu 2020 roku Enter Air Sp. z o.o. zawarła ze spółką The Boeing Company pakiet umów dotyczących współpracy pomiędzy tymi spółkami w odniesieniu do samolotów Boeing Model 737-8. Pakiet umów dotyczy trzech następujących elementów – (1) rozliczenia odszkodowania za straty poniesione przez Enter Air Sp. z o.o. w wyniku uziemienia samolotów Boeing 737-8 MAX, (2) porozumienia w sprawie przesunięcia planowanych dostaw 4 niedostarczonych jeszcze samolotów, (3) zamówienia 2 dodatkowych samolotów typu Boeing Model 737-8 oraz opcji na kolejne 2 samoloty w perspektywie najbliższych 7 lat.

Ze względu na przesunięcie w przyszłość planowanych kolejnych dostaw samolotów, Grupa odzyskała znaczącą część uprzednio wpłaconych zaliczek na dostawy nowych samolotów, co istotnie poprawia płynność w najbliższym czasie. Dzięki przesunięciu dostaw, uległ przesunięciu o około rok także harmonogram wpłat do Boeinga, znosząc także konieczność dokonywania znacznych wpłat oraz zapewnienia finansowania dla samolotów zamówionych na 4 kwartał 2020 oraz 1 kwartał 2021.

4.17. Skutek zmian struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W raportowanym okresie Enter Air Sp. z o.o. nabyła od Avenger Flight Group, LLC 45% udziałów w kapitale zakładowym Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.

Kontrolę kapitałową i operacyjną nad Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. sprawuje Avenger Flight Group Europe Corp, posiadająca pozostałe 55% udziałów, a Enter Air zakwalifikował ją jako jednostkę stowarzyszoną.

Przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie lotniczego centrum szkoleniowego zlokalizowanego w Warszawie przy wykorzystaniu symulatora lotu typu B737NG Series 7000XR.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie zakończyła jeszcze procesu rozliczenia nabycia udziałów w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o., transakcja podlegać będzie ostatecznemu rozliczeniu w ciągu dwunastu miesięcy od daty jej dokonania.

4.18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego

Informacje na temat zobowiązań warunkowych znajdują się w nocie 26 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.19. Limity na transakcje pochodne

Grupa posiada limity transakcji pochodnych umożliwiające dokonywanie transakcji operacji pochodnych. Wartość limitów skarbowych zaprezentowano w poniższej tabeli:

Bank	Rodzaj	Kwota limitu
mBank S.A.	limit transakcyjny	2.000.000

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie posiadała zawartych kontraktów terminowych.

Enter Air Sp. z o.o. stosuje zabezpieczenie zmienności stóp procentowych (IRS) dla płatności odsetkowych z tytułu dwóch umów leasingu finansowego, jednej w walucie USD i jednej w walucie EUR.

5. Pozostałe informacje

Instrumenty finansowe

Działalność prowadzone przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe w tym głównie ryzyko kursów walut, ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Ogólne zasady, którymi kieruje się Grupa przy zarządzaniu ryzykiem skupiają się na nieprzewidywalności rynków finansowych i podejmowaniu działań minimalizujących potencjalnie negatywne wpływy na wynik finansowy Grupy. Grupa stara się przenosić dające się określić ryzyka na swoich dostawców i odbiorców. Takie podejście przekłada się na możliwą do osiągnięcia rentowność z drugiej strony ogranicza zaangażowanie Grupy w działania zarządzania ryzykiem. Grupa wykorzystuje również pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa prowadzi swoją działalność na różnych rynkach zagranicznych, wobec czego ceny jej usług oraz ponoszone przez nią koszty są denominowane w różnych walutach, przede wszystkim w USD, w mniejszym zaś stopniu w EUR, GBP czy PLN.

Ekspozycja na ryzyko walutowe wynika z możliwości niedopasowania poziomu przychodów i wydatków w różnych walutach, co może narazić Grupę na straty w przypadku niekorzystnego ukształtowania się kursu wymiany poszczególnych walut.

W celu zmniejszenia ekspozycji na ryzyko walutowe Grupa odpowiednio równoważy proporcje przychodów i wydatków w poszczególnych walutach oraz zawiera umowy zabezpieczające przed ryzykiem zmiany kursu lub korzysta ze specjalnych linii kredytowych.

Wrażliwość na ryzyko zmiany kursów walut

Wrażliwość na ryzyko kursowe dotyczy trzech obszarów w obrębie działalności Grupy. Pierwszy to stała ekspozycja na PLN sięgająca do 200 mln PLN. Jest to kwota, którą Grupa musi zakupić w ciągu roku by pokryć koszty ponoszone w tej walucie i w tym celu musi sprzedać EUR/USD lub GBP.

	kurs PLN/USD	3,6158	3,6658	3,7158	3,7658	3,8158	3,8658
Zapotrzebowanie na PLN (w tys.PLN)	200.000	55.313	54.558	53.824	53.110	52.414	51.736
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		(2.730)	(2.691)	(2.653)	(2.621)	(2.587)	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		(12.934)					

Drugim obszarem jest możliwość utraty wartości aktywów długoterminowych denominowanych w USD.

	kurs USD/PLN	3,6158	3,6658	3,7158	3,7658	3,8158	3,8658
Należności długoterminowe (w tys.USD)	17.430	63.023	63.895	64.766	65.638	66.509	67.381
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		872	871	872	871	872	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		4.358					

Kolejnym obszarem jest wpływ zmiany kursów USD i EUR wobec PLN na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

	kurs USD/PLN	3,6158	3,6658	3,7158	3,7658	3,8158	3,8658
Zobowiązania z tytułu leasingu finans. (w tys.USD)	244.829	885.253	897.494	909.736	921.977	934.218	946.459
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		12.241	12.242	12.241	12.241	12.241	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		61.206					
	kurs EUR/PLN	4,2768	4,3268	4,3768	4,4268	4,4768	4,5268
Zobowiązania z tytułu leasingu finans. (w tys.EUR)	23.905	102.237	103.432	104.627	105.823	107.018	108.213
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		1.195	1.195	1.196	1.195	1.195	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		5.976					

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę podejmowania współpracy wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od niedużej liczby klientów, prowadzi się bieżącą ocenę stanu należności. Ponadto większość przychodów ze sprzedaży rozliczana jest w formie przedpłać a dłuższe kontrakty są zabezpieczone depozytami. Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Ryzyko

kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Ponadto istniejące linie kredytowe zostały zabezpieczone rządowymi gwarancjami BGK co dodatkowo zwiększa stabilność wykorzystywanych instrumentów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest przez dział finansowy Grupy, który monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności w celu zagwarantowania, że posiada ona wystarczające środki pieniężne dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczającej rezerwy w postaci niewypłaconych gwarantowanych linii kredytowych. Takie prognozowanie uwzględnia plany grupy w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań, zgodności z wewnętrznymi i docelowymi wskaźnikami bilansowymi oraz, jeśli znajdują zastosowanie, przestrzeganie właściwych wymogów regulacyjnych bądź prawnych.

Wskaźniki płynności dla Grupy

		Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 31.12.2019
płynność I	Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,41	0,51
płynność II	Aktywa obrotowe-zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,40	0,50
płynność III	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe	0,20	0,21

Wszystkie wskaźniki płynności spółki uległy pogorszeniu w stosunku do grudnia 2019 roku. Spowodowane to było drastycznym spadkiem przychodów i wpływów w drugim kwartale 2020 roku. Restrykcje operacyjne dotyczące przewozów lotniczych, związane z epidemią COVID-19, w okresie kwiecień-czerwiec ograniczyły wpływy spółki do kilku procent tego samego okresu w 2019 roku. Należy podkreślić, że wskazane wartości wskaźników miały charakter tymczasowy. Grupa bardzo szybko wprowadziła restrukturyzację wydatków oraz źródeł finansowania. Po zakończeniu 1 półrocza wynegocjowane zostały prolongaty oraz zmiany harmonogramów płatności leasingowych, stanowiących największy składnik wydatków związanych z podstawową działalnością gospodarczą Grupy, co zmniejszyło poziom zadłużenia krótkoterminowego. Dokonano redukcji wymiarów etatów oraz zasad wynagradzania w celu redukcji funduszu wynagrodzeń, wystąpiono też o wsparcie do instytucji rządowych. Jednocześnie pozyskane zostały dodatkowe linie kredytowe, zabezpieczone gwarancjami rządowymi, które zwiększyły poziom dostępnych środków pieniężnych. Oba wymienione działania w połączeniu z odbudowującą się poczynając od lipca działalnością przewozową, sprawiają, że bieżąca sytuacja płynnościowa spółki jest dobra i stabilna.

Wycena w wartości godziwej

Zarząd Grupy uważa że wartość godziwa aktywów i zobowiązań jest zbliżona do ich wartości księgowej.

6. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A. za okres 01.01.2020 – 30.09.2020

6.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Dane jednostkowe Enter Air S.A.	
		Stan na dzień	Stan na dzień
		30.09.2020	31.12.2019
		000' PLN	000' PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4a	289	356
Inwestycje w jednostkach zależnych		144.647	133.543
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		234	100
Należności pozostałe		-	-
Razem Aktywa trwałe		145.170	133.999
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe	5a	39.933	31.601
Bieżące aktywa podatkowe		174	82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1.072	14.176
Rozliczenia międzyokresowe		69	70
Razem Aktywa obrotowe		41.248	45.929
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		186.418	179.928
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		17.544	17.544
Kapitał zapasowy		132.872	132.872
Zyski zatrzymane		21.885	(4.002)
Wynik okresu		5.894	25.887
Razem kapitały własne		178.195	172.301
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7.620	6.080
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		216	269
Razem Zobowiązanie długoterminowe		7.836	6.349
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		294	90
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	1.022
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		93	87
Rezerwy krótkoterminowe		-	79
Razem Zobowiązania krótkoterminowe		387	1.278
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		186.418	179.928

6.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	Dane jednostkowe Enter Air S.A.			
		Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1a	8.000	4.000	26.000	14.000
Koszt własny sprzedaży		-	-	(1.878)	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8.000	4.000	24.122	14.000
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu		(1.102)	(314)	(1.098)	(339)
Pozostałe przychody operacyjne		-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne		-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6.898	3.686	23.024	13.661
Przychody/Koszty finansowe - netto	2a	401	(19)	6.994	6.370
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7.299	3.667	30.018	20.031
Podatek dochodowy	3a	(1.405)	(703)	(5.720)	(3.812)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5.894	2.964	24.298	16.219
Wynik na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		5.894	2.964	24.298	16.219

6.3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy 000' PLN	Kapitał zapasowy 000' PLN	Zyski zatrzymane 000' PLN	Wynik okresu 000' PLN	Razem kapitały własne 000' PLN
Saldo na dzień 31.12.2018	17.544	125.488	(4.002)	19.665	158.695
Zmiany w kapitale własnym w roku 2019					
Podwyższenie kapitału podstawowego, agio	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	(12.281)	-	-	(12.281)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	-	19.665	-	(19.665)	-
Wynik okresu	-	-	-	25.887	25.887
Saldo na dzień 31.12.2019	17.544	132.872	(4.002)	25.887	172.301
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach roku 2020					
Podwyższenie kapitału podstawowego, agio	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	-	-	25.887	(25.887)	-
Wynik okresu	-	-	-	5.894	5.894
Saldo na dzień 30.09.2020	17.544	132.872	21.885	5.894	178.195

6.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Dane jednostkowe Enter Air S.A.	
	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	7.299	24.298
Korekty razem		
Amortyzacja	67	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1)	-
Zmiana stanu rezerw	740	1 530
Zmiana stanu należności	(8.425)	(16.430)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1.290)	35
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(262)	215
Inne korekty	(185)	-
	<u>(9.356)</u>	<u>(14.650)</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2.057)	9 648
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	-	-
Wydatki		
Pożyczki udzielone	(11.000)	-
	<u>(11 000)</u>	<u>-</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11.000)	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	-
Wydatki		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(12.281)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(47)	-
	<u>(47)</u>	<u>(12 281)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(47)	(12.281)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13.104)	(2.633)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	14.176	3.771
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	1.072	1.138

6.5. Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych

W roku 2020 nie dokonywano korekt dotyczących poprzednich okresów.

6.6. Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego spółki Enter Air S.A. sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020

Nota 1a - Przychody ze sprzedaży

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Przychody z tytułu opłat licencyjnych	8.000	4.000	26.000	14.000
	8.000	4.000	26.000	14.000

Spółka Enter Air S.A. uzyskuje przychody z tytułu opłaty licencyjnej dotyczącej znaku firmowego będącego jej własnością. Przychód ten jest bezpośrednio skorelowany z przychodem spółki Enter Air Sp. z o.o. wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej, ponieważ na podstawie zawartej między tymi podmiotami umowy za każde 100.000 tys. zł przychodu spółki Enter Air Sp. z o.o., spółka Enter Air S.A. uzyskuje 2.000 tys. zł przychodu z tytułu ww. opłaty. Przychody te są ujmowane w wartości nominalnej.

Zauważalny istotny spadek w wartości przychodów odnotowanych przez Enter Air S.A. w okresie styczeń-wrzesień 2020 roku są wynikiem negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na przychody Enter Air Sp. z o.o.

Nota 2a – Przychody i koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Przychody finansowe				
Odsetki od pożyczki	104	38	-	-
Różnice kursowe	86	86	8.075	6.370
Pozostałe przychody finansowe	211	(157)	-	-
	401	(33)	8.075	6.370
Koszty finansowe				
Koszty odsetek od:				
Inne	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	(14)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	1.081	-
	-	(14)	1.081	-
Ogółem koszty/przychody finans.netto	401	(19)	6 994	6.370

Nota 3a - Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019 000'PLN	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019 000'PLN
Podatek bieżący	-	-	3 951	3 951
Podatek odroczony	1.405	703	1.769	(.139)
	1.405	703	5.720	3.812

Zastosowana stawka podatku dochodowy (część bieżąca oraz odroczone) we wszystkich prezentowanych okresach wyniosła 19%.

Nota 4a – Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują wyłącznie prawa z tytułu użytkowania powierzchni biurowej będącej siedzibą Spółki wprowadzone na dzień 1 stycznia 2019 roku w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF16.

Nota 5a - Należności handlowe oraz pozostałe – krótkoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2020 000'PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000'PLN
Należności z tytułu opłaty licencyjnej	39.933	31.601
Inne należności	-	-
	39.933	31.601

Termin płatności dla powyższych należności z tytułu opłaty licencyjnej od Enter Air Sp. z o.o. przypada na 30 sierpnia 2021 roku.

Zdecydowana część aktywów spółki Enter Air S.A. jest podporządkowana działalności Enter Air Sp. z o.o. Ze względu na nagły spadek obrotów Spółki Zarząd Enter Air S.A. dokonał analizy potencjalnej utraty wartości udziałów Enter Air Sp. z o.o. i stoi na stanowisku, iż zawirowanie rynku i spadek obrotów i zysków jest chwilowy i nie wpływa na obniżenie wartości udziałów.