



enter air

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa Enter Air S.A.
za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENTER AIR S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz not i pozostałych informacji objaśniających zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 wykazujące całkowitą stratę ogółem w kwocie 154.116 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020, które po stronie aktywów i pasywów pokazuje kwotę 1.710.895 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020, wykazujący spadek kapitałów o 154.116 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 11.801 tys. zł.

Noty do 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 kwietnia 2021

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020	2
1 List prezesa	4
2 Oświadczenia zarządu	4
3 Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5
4 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020	6
4.1 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów	6
4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
4.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
4.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
5 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
5.1 Dane organizacyjne jednostki dominującej	10
5.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
5.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej emitenta	11
5.4 Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej	12
5.5 Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego	14
5.6 Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	14
5.7 Zasady konsolidacji	40
5.8 Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020	40
6 Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	69
6.1 Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych	69
6.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	71
6.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej	74
6.4 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	75
6.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez Głównego Akcjonariusza	76
6.6 Wynagrodzenie członków rady nadzorczej	77
6.7 Transakcje ze spółką Student Club Sp. z o.o.	77
6.8 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	78
6.9 Instrumenty finansowe	78
6.10 Wycena w wartości godziwej	82
6.11 Zdarzenia po dniu bilansowym	83
6.12 Sprawy sądowe	83
6.13 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	84

1 LIST PREZESA

List Prezesa został dołączony do niniejszego sprawozdania w formie osobnego dokumentu.

2 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Informacja Zarządu Spółki dominującej - Enter Air S.A. w sprawie wyboru firmy audytorskiej została dołączona do niniejszego sprawozdania w formie dodatkowego dokumentu.

Oświadczenie Zarządu Spółki dominującej dotyczące danych finansowych zostało dołączone do niniejszego sprawozdania w formie odrębnego dokumentu.

3 WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	Dane przekształcone		Dane przekształcone	
	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	000' PLN	000' PLN	000' EUR	000' EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	470.520	1.614.657	109.377	378.415
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(124.422)	212.115	(28.923)	49.712
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	(150.525)	168.540	(34.991)	39.499
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(154.116)	84.755	(35.826)	19.863
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73.232	325.803	17.024	76.356
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21.443)	(11.042)	(4.985)	(2.588)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(63.590)	(326.710)	(14.782)	(76.568)
Przepływy pieniężne netto razem	(11.801)	-11.949	(2.743)	(2.800)

	Dane przekształcone		Dane przekształcone	
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	000' PLN	000' PLN	000' EUR	000' EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.456.105	1.389.182	341.929	323.066
Aktywa obrotowe	136.299	211.784	32.006	49.252
Kapitał podstawowy	17.544	17.544	4.120	4.080
Kapitał własny	206.165	360.282	48.413	83.787
Zobowiązania długoterminowe	975.175	953.351	228.995	221.710
Zobowiązania krótkoterminowe	529.555	415.788	124.352	96.695

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dzień 31.12.2020 r., tj. 4,6148 EUR/PLN i dane porównywalne na dzień 31.12.2019 r., tj. 4,2585 EUR/PLN.

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 12 miesięcy zakończony 31.12.2020 r. – 4,4742 EUR/PLN i dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 r. – 4,3018 EUR/PLN.

4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020

4.1 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów

	NOTA	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	470.520	1.614.657
Koszt własny sprzedaży	3	(594.942)	(1.402.542)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(124.422)	212.115
Koszty sprzedaży	3	(496)	(993)
Koszty ogólnego zarządu	3	(27.505)	(36.559)
Pozostałe przychody operacyjne		19.132	458
Pozostałe koszty operacyjne	4	(16.634)	(7.196)
Odpis na szacowane straty kredytowe	4	(600)	715
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(150.525)	168.540
Koszty/przychody finansowe - netto	5	(40.335)	(75.099)
Wynik rozliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności	6	2.876	14.162
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(187.984)	107.603
Podatek dochodowy	7	33.868	(22.848)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(154.116)	84.755
Wynik na działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		(154.116)	84.755
Pozostałe całkowite dochody/straty za rok obrotowy		-	-
Suma całkowitych dochodów/strat		(154.116)	84.755
Zysk (strata) netto przypadający(a):			
udziałowcom jednostki dominującej		(154.116)	84.755
udziałowcom niekontrolującym		-	-
Całkowity dochód/strata ogółem przypadający:			
udziałowcom jednostki dominującej		(154.116)	84.755
udziałowcom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) netto na 1 akcję / udział w złotych przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej			
zwykły i rozwodniony (w złotych)	10	-8,78	4,83

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.
Szczegółowe informacje nt. przekształcenia danych porównawczych zostały zawarte w punkcie 6.1 niniejszego sprawozdania.

4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Dane przekształcone Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
	NOTA		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	1.456.105	1.389.182
Wartości niematerialne i prawne	12	350	994
Inwestycje	14	42.234	21.756
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	4.892	-
Należności pozostałe	15	71.015	105.705
Razem Aktywa trwałe		1.574.596	1517.637
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	3.954	6.029
Inne aktywa finansowe	14	-	15.388
Należności handlowe oraz pozostałe	17	41.050	95.619
Bieżące aktywa podatkowe	18	3.330	788
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	78.795	88.465
Rozliczenia międzyokresowe	20	9.170	5.495
Razem Aktywa obrotowe		136.299	211.784
Aktywa razem		1.710.895	1.729.421
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	17.544	17.544
Kapitał zapasowy	22	399.805	331.320
Rozliczenie połączenia	23	(38.655)	(38.655)
Zyski zatrzymane	24	(18.412)	(34.681)
Wynik okresu		(154.116)	84.755
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	25	(1)	(1)
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		206.165	360.282
Udziały niekontrolujące		-	-
Razem kapitały własne		206.165	360.282
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	29	-	1.007
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	-	29.199
Rezerwy długoterminowe	30	-	1.865
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu i inne finansowe	28	940.435	873.677
Rozliczenia międzyokresowe	31	34.740	47.603
Razem Zobowiązania długoterminowe		975.175	953.351
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	27, 33	110.978	121.998
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2.965	4.205
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu i inne finansowe	28	280.664	199.283
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	101.154	31.166
Rezerwy krótkoterminowe	30	2.032	960
Rozliczenia międzyokresowe	31	13.292	13.912
Zobowiązania do wykonania świadczenia	32	18.470	44.264
Razem Zobowiązania krótkoterminowe		529.555	415.788
Pasywa razem		1.710.895	1.729.421

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.
Szczegółowe informacje nt. przekształcenia danych porównawczych zostały zawarte w punkcie 6.1 niniejszego sprawozdania.

4.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Rozliczenie połączenia	Zyski zatrzymane	Wynik okresu	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitały własne
	NOTA	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Saldo na dzień 31.12.2020		17.544	399.805	(38.655)	(18.412)	(154.116)	(1)	206.165	-	206.165
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020										
Podwyższenie kapitału podstawowego								-		
Dywidendy	9							-		
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	22		68.485		16.505	(84.991)		-		
Korekty błędów z lat ubiegłych	24				(236)	236		-		
Wynik okresu						(154.116)		(154.116)		(154.116)
Saldo na dzień 31.12.2019 (przekształcone)		17.544	331.320	(38.655)	(34.681)	84.755	(1)	360.282	-	360.282
Zmiany w kapitale własnym w roku 2019										
Podwyższenie kapitału podstawowego		-	-	-	-	(12.281)	-	(12.281)	-	(12.281)
Dywidendy	9	-	-	-	(624)	624	-	-	-	-
Wdrożenie polityki komponentowej		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	22	-	54.180	-	-	(53.970)	-	210	-	210
Korekty błędów z lat ubiegłych	24	-	-	-	(1.208)	972	-	(236)	-	(236)
Wdrożenie MSSF16		-	-	-	(13.856)	-	-	(13.856)	-	(13.856)
Wynik okresu		-	-	-	-	84.991	-	84.991	-	84.991
Saldo na dzień 31.12.2018 (przekształcone)		17.544	277.140	(38.655)	(18.993)	64.419	(1)	301.454	-	301.454
Korekty błędów z lat ubiegłych		-	-	-	(1.077)			(1.077)	-	(1.077)
Saldo na dzień 31.12.2018 opublikowane		17.544	277.140	(38.655)	(17.916)	64.419	(1)	302.531	-	302.531

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Szczegółowe informacje nt. przekształcenia danych porównawczych zostały zawarte w punkcie 6.1 niniejszego sprawozdania

4.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

noty objaśniające - punkt 6.8	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(187.984)	107.603
Korekty razem		
Amortyzacja	174.436	173.193
Zapłacony podatek dochodowy	(1.464)	(10.976)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(9.636)	4.402
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	50.462	59.944
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	13.691	(3 402)
Zmiana stanu rezerw	(793)	(4.871)
Zmiana stanu zapasów	2.075	(1 097)
Zmiana stanu należności	86.417	(2.283)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(11.020)	(9.747)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(42.952)	12.826
Inne korekty	-	211
	<u>261.216</u>	<u>218.200</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>73.232</u>	<u>325.803</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	94.818
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach stowarzyszonych	1.953	23 011
w pozostałych jednostkach	-	-
	<u>1.953</u>	<u>117.829</u>
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(19.636)	(83.450)
Udzielone pożyczki	(1.901)	(37.822)
Inne wydatki inwestycyjne	(1.859)	(7.599)
	<u>(23.396)</u>	<u>(128.871)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(21.443)</u>	<u>(11.042)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	70.807	9.292
	<u>70.807</u>	<u>9.292</u>
Wydatki		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(12.281)
Spląty kredytów i pożyczek	(1 826)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego z wyłączeniem odsetek	(87.272)	(262.964)
Odsetki	(42.867)	(59.439)
Inne wydatki finansowe	(2.432)	(1.318)
	<u>(134.397)</u>	<u>(336.002)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(63.590)</u>	<u>(326.710)</u>
Zwiększenie /zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>(11.801)</u>	<u>(11.949)</u>
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	(2 131)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	<u>76.664</u>	<u>88.465</u>

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

5 WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1 Dane organizacyjne jednostki dominującej

Enter Air S.A. ("Spółka") została utworzona zgodnie ze statutem Spółki w formie aktu notarialnego z dnia 07 listopada 2012 roku jako Laruna Investments S.A. i została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000441533 w dniu 27 listopada 2012. W dniu 22 grudnia 2014 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.

5.2 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 |

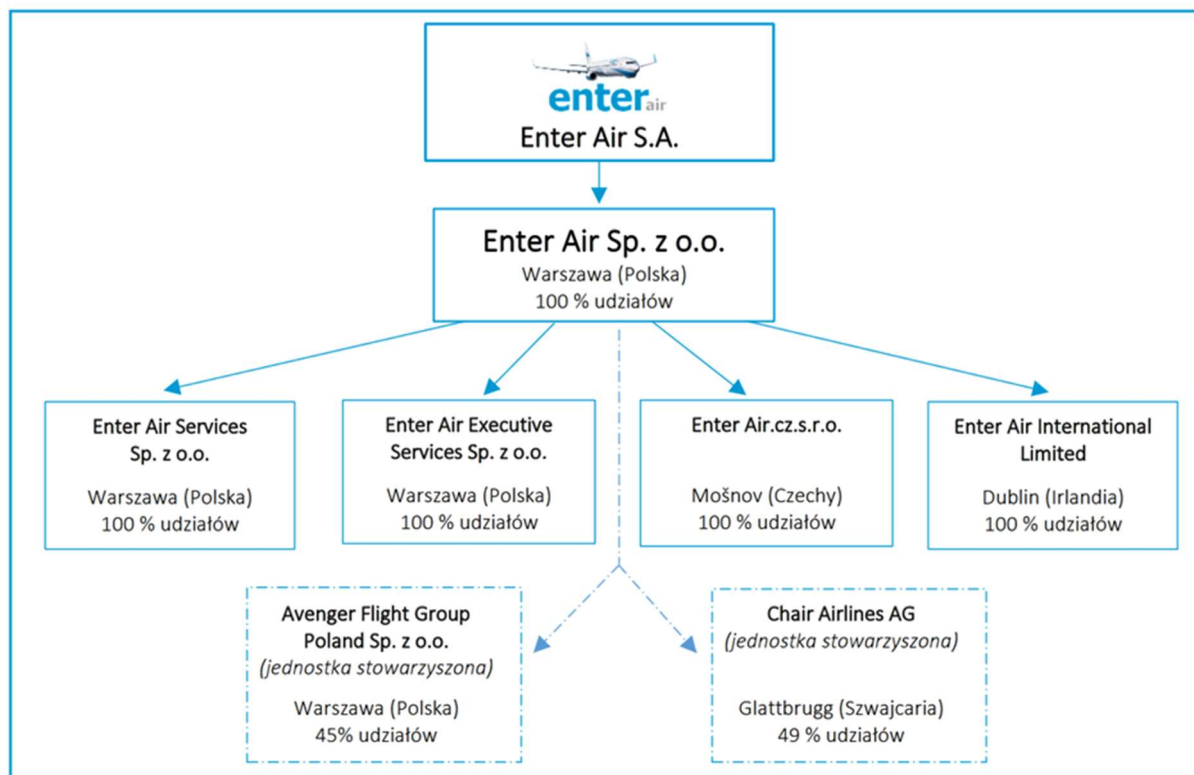
Skład Rady Nadzorczej:

- | | |
|----------------------------|---------------|
| – 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.

5.3 Opis organizacji Grupy Kapitałowej emitenta

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



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkę dominującą i wszystkie jej podmioty zależne oraz jednostki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności.

Zgodnie ze statutem jednostki dominującej 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 zatrudniania członków personelu kokpitowego i pokładowego wykonującego operacje lotnicze dla ww. przewoźnika. Począwszy od 3 kwartału 2017 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, posiadanym 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.

5.4 Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej

W 2020 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Enter Air S. A. opisane poniżej. W Grupie nie dokonano połączenia jednostek, przejęcia ani też sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, nie dokonywano również podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nabycie udziałów w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.

W 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.

Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. została zaklasyfikowana jako podmiot stowarzyszony m.in. ze względu na poniższe czynniki:

- Enter Air nie sprawuje władzy w rozumieniu MSSF 10.7 (a) – Enter Air nie ma możliwości bieżącego kierowania działaniami mającymi znaczący wpływ na wyniki finansowe Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.; liczba posiadanych akcji i tym samym praw głosów nie daje Enter Air możliwości sprawowania władzy; ani Zarząd, ani kluczowy personel kierowniczy Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. nie jest powiązany z Enter Air.
- Enter Air nie ma możliwości wywierania wpływu na przypisane mu wyniki finansowe (MSSF 10.7 (c)) a ekspozycja na zmienne wyniki Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. ogranicza się tylko do przypadającego mu udziałowi w wyniku finansowym (MSSF 10.7 (b)).

W oparciu o powyższe, inwestycje w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. ujmowane są jako inwestycje w jednostki stowarzyszone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i wyceniane metodą praw własności.

24 stycznia 2020 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki CL122 Sp. z o.o. (później Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.) z kwoty 5 tys. PLN do kwoty 1.005 tys. PLN poprzez utworzenie 20.000 nowych, równych, niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez wspólników w następujący sposób:

- Avenger Flight Group Europe Corp, spółka utworzona na podstawie prawa stanu Floryda, USA, objęła 11.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 550.000,00 zł i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 2.268.750,00 zł, przy czym kwota 1.178.750,00 zł stanowiąca nadwyżkę ponad wartość nominalną udziałów Spółki została przekazana na kapitał zapasowy Spółki,

- Enter Air Sp. z o.o. objęła 9.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 450.000,00 zł i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 1.856.250,00 zł, przy czym kwota 1.406.250,00 zł stanowiąca nadwyżkę ponad wartość nominalną udziałów Spółki została przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

Po nabyciu udziałów Spółce CL122 Sp. z o.o. (później Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.) udzielono pożyczki wspierającej działalność gospodarczą, a w szczególności w celu pokrycia kosztów nabycia symulatora lotu B737NG Series 7000XG. Pożyczka o wartości 1.901 tysięcy zł, oprocentowanie 6% naliczane odsetki w stosunku rocznym, spłata ma nastąpić w okresie dziesięcioletnim. Saldo pożyczki na dzień 31.12.2020 to 2.008 tys. zł.

Rozliczenie nabycia udziałów w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. metodą praw własności

W ramach dostosowywania standardów rachunkowości obowiązujących w obu podmiotach, w sprawozdaniu spółki Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. rozpoznano aktywa z tytułu praw do użytkowania hali oraz zobowiązania z tego tytułu (MSSF 16). Nie zidentyfikowano innych istotnych różnic w zakresie stosowanych standardów wyceny.

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące rozliczenia nabycia udziałów metodą praw własności (w tys. PLN):

Cena nabycia	1.859
Udział w zmianie kapitałów własnych w okresie 24.01-31.12.2020	(1.360)
Wartość udziałów AFG metodą MPW (45% kapitału własnego Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. na dzień 31.12.2020)	499

W kolejnej tabeli zaprezentowano dane finansowe spółki Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. według stanu na dzień 31.12.2020 przekształcone do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Aktywa trwałe	
Środki trwałe	35 538
Prawa do użytkowania	10.252
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	335
Należności długoterminowe	452
Razem Aktywa trwałe	46.577
Aktywa obrotowe, w tym:	
Należności krótkoterminowe	812
Środki pieniężne	159
Rozliczenia międzyokresowe	10
Razem Aktywa obrotowe	981
RAZEM Aktywa	47.558
Kapitał własny	1.108
Kapitał zakładowy	1.005
Kapitał zapasowy	3.125
Zysk (strata) netto	(3.022)
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe, w tym:	
Rezerwy na podatek odroczonego	153
Kredyty i pożyczki	32.596
Z tyt. leasingu	9.863
Razem Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	42.612
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe, w tym:	
Z tyt. dostaw i usług	2.847
Z tyt. leasingu	991
Razem Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	3.838
RAZEM Pasywa	47.558

Wynik finansowy spółki Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. za okres 01.01-31.12.2020 wyniósł -3.022 tys. PLN (strata), co jest rezultatem konieczności poniesienia istotnych kosztów związanych z rozwojem działalności.

5.5 Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z 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).

Prezentowane roczne 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.

Zgodnie z art. 24 ustawy z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, Zarząd ENTER AIR S.A. decyduje o niestosowaniu jednolitego elektronicznego formatu raportowania w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (Dz. Urz. UE L 143 z 29.05.2019, str. 1, z późn. zm.15)) do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r., i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych.

5.6 Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Przyjęte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Enter Air S.A. zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi w porównywalnym, poprzednim roku obrotowym, za wyjątkiem nowych i zmienionych standardów, które mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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 sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Ze względu na zawarte umowy z BOEING w roku 2020 i obowiązujące Enter Air Sp. z o.o. tajemnice handlowe zrezygnowano z ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, co jest niezgodne z MSR1.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki:

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

- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8 Definicja pojęcia „istotne”**

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe, dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależeć od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego.

- **Zmiany do MSSF 3 Definicja przedsięwzięcia**

Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznany za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych do wytworzenia produktu.

- **Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39 Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych**

Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma IBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.

- **Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku**

Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie RMSR w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdanie finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już opublikowane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie

Poniżej wymieniono standardy i interpretacje, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie. Według oceny Zarządu, nie miałyby one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia

niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing Covid 19- Powiązane koncesje na wynajem (opublikowane w dniu 28 maja 2020 r.)
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) — mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany w szacunkach i błędach księgowych: Definicja szacunków rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Koncesje na wynajem związane z covid-19 po dniu 30 czerwca 2021 r. (opublikowane w dniu 31 marca 2021 r.)

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Kontynuacja działalności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Enter Air S.A. Stwierdzenie to jest oparte na analizie przepływów pieniężnych, której kluczowe elementy zostały zaprezentowane poniżej. Grupa posiada środki wystarczające do pokrycia zobowiązań w okresie co najmniej 12 miesięcy w wymagalnych terminach.

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

Pandemia COVID-19 miała bardzo negatywny wpływ na branżę lotniczą i branżę turystyczną, w tym biura podróży, głównych klientów Grupy, ze względu na ograniczanie się w przemieszczaniu pomiędzy krajami, lokalne wymogi dot. kwarantanny dla osób przybywających a przede wszystkim na niestabilne uwarunkowania regulacyjne. W najtrudniejszym okresie praktycznie normą było ogłaszanie zmian wymogów i ograniczeń na dzień przed ich wejściem w życie. Biorąc pod uwagę konieczność planowania wyjazdu z wyprzedzeniem przez biura podróży i przez ich klientów oznaczało to brak możliwości organizacji wyjazdów turystycznych pomimo dużego zainteresowania

odbiorców. Ponadto wyzwaniem był i pozostaje brak spójności pomiędzy wymaganiami w poszczególnych krajach UE i nie tylko. Wiele wskazuje jednak, że działania podejmowane obecnie w kierunku ujednoczenia zasad przyniosą oczekiwane skutki oraz, że powodzeniem zakończą się starania o wdrożenie paszportów szczepionkowych.

Do 2019 roku włącznie, Grupa odnotowywała z roku na rok stabilny trend wzrostowy. Kryzys związany z COVID-19 spowodował że w 2020 r. w stosunku do 2019 r. ilość operacji lotniczych była na poziomie 32% a wielkość przychodów stanowiła 29% wartości z 2019 r. Miało to negatywny wpływ na generowane przez Grupę przepływy i możliwość spłaty zobowiązań.

W 2020 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 154 milionów zł, przepływy z działalności operacyjnej wynosiły 73 mln zł, a łączne przepływy pieniężne wyniosły minus 12 mln zł.

Według stanu na 31 grudnia 2020 r. zobowiązania krótkoterminowe (529 mln zł) przewyższyły wartość aktywów obrotowych (150 mln zł) o kwotę 379 mln zł.

Działania podjęte przez Zarząd Grupy w 2020 roku w celu zabezpieczenia kontynuacji jej działania pomimo ograniczonych możliwości prowadzenia działalności przewozowej objęły:

- o Zabezpieczenie posiadanych linii kredytowych gwarancjami BGK,
- o Renegocjacja zasad spłaty leasingów w wyniku czego obciążenia gotówkowe w 2020 roku zostały zmniejszone o 59 mln złotych (15,7 mln \$),
- o Odroczenie płatności zaliczek na kolejne dostawy samolotów B737MAX,
- o Ograniczenie wynagrodzeń administracji oraz personelu naziemnego,
- o Prawie całkowite uzależnienie wynagrodzeń załóg lotniczych od ilości wylatanych godzin,
- o Wystąpienie z wnioskiem do PFR o uzyskanie pożyczki płynnościowej.

W dniu 09.02.2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Enter Air sp. z o.o., a Polskim Funduszem Rozwoju S.A. Umowa dotyczy udzielenia Spółce pożyczki płynnościowej w kwocie 287 mln zł w ramach programu rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm ("Umowa"). Uzyskane środki służą poprawie bieżącej płynności Spółki. Umowa zawiera standardowe postanowienia stosowane przy umowach podobnej wielkości, w tym w zakresie zabezpieczeń m.in. na majątku Spółki. Środki zostały udostępnione spółce w całości i podlegają spłacie przez okres 4 lat (30 mln w roku 2021, 60 mln w roku 2022).

Spółka Enter Air Sp. z o.o. rozpoczęła także proces konwersji części pozyskanej pożyczki na oferowane przez PFR finansowanie preferencyjne, podlegające częściowemu umorzeniu.

Grupa jest od początku działalności rentowna, dzięki czemu może liczyć na wsparcie banków i innych instytucji finansowych. Szereg banków, z którymi Grupa współpracuje zaoferowało pozyskanie dodatkowych linii kredytowych ze wsparciem BGK (Gwarancja z Funduszu Gwarancji Płynnościowych udzielona przez BGK związana z pakietem pomocy dla Spółek dotkniętych skutkami pandemii). Według stanu na dzień podpisania niniejszego sprawozdania, Grupa poza dodatnimi saldami bankowymi w łącznej kwocie 78 mln zł, ma w dyspozycji równowartość 52 mln zł dostępnych, niewykorzystanych środków w ramach limitów w rachunkach bankowych. Grupa posiada linie kredytowe, które służą jako kredyty odnawialne, obrotowe, ale nie korzysta z nich do pokrywania strat. Dzięki zamianie dużej części 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. Płatności na rzecz leasingodawców w 2021 i 2022 roku wyniosą odpowiednio 184 mln (49 mln\$) zł i 156 mln zł (41 mln\$). Jednak jak pokazuje praktyka 2020 roku, jeśli zachodzi taka potrzeba to leasingodawcy są otwarci na zmiany harmonogramów, tak, aby były one dopasowane do bieżącej sytuacji. Od lipca 2020 Grupa wynegocjowała z firmami leasingowymi płacenie stawek godzinowych dla leasingów, dopasowując tym samym wysokość kosztów do wysokości wpływów. Taki układ powoduje, że Grupa nie utrzymuje płynność finansową.

Zasoby finansowe zostały ostatnio powiększone w 2020 roku także przez zwrot nadpłaconych przedpłat do firmy Boeing. Ze względu na niepewność kiedy nastąpi uwolnienie rynku lotniczego od ograniczeń wynikających z walką z pandemią, Grupa dokonała przesunięcia planowanych dostaw samolotów B737MAX odpowiednio na styczeń

2023 r., kwiecień 2024 r., styczeń 2025 r., kwiecień 2025 r., styczeń 2026 r. oraz kwiecień 2026 r. Jednocześnie podjęto decyzje, że przyszłe dostawy będą finansowane leasingiem, a zatem wykupu samolotów od producenta dokona przyszły leasingodawca. Przesunięcie dostaw wygenerowało nadpłatę w rozliczeniach z Boeingiem, dzięki czemu uzyskano dodatkowe środki finansowe jako zabezpieczenie płynności.

Grupa analizując kwestię ciągłości działania przyjęła ostrożne założenie powolnej odbudowy ruchu lotów czarterowych. Przewozy średnio dla całego 2021 r. przyjęto na poziomie 50% skali zrealizowanej w roku 2019 r. przy czym przyjęto stopniowy wzrost od ok 30% skali zrealizowanej w roku 2019 r. w pierwszym półroczu 2021 do 65% w drugim półroczu. W 2022 r. założono dalszy powrót do skali operacji na poziomie 75% z roku 2019. W kolejnych latach (2023-2025) założono stopniowy wzrost wykonywanych operacji lotniczych na poziomie odpowiednio 82%, 90% oraz 100% w odniesieniu do operacji wykonanych w 2019 roku. Ze względu na przyjęcie 2019 roku jako punktu odniesienia, przeprowadzone testy uwzględniały sezonowość polskiego rynku turystycznego.

O ostrożności założeń do ww. testów świadczy fakt, że wartości przyjęte na II kwartał 2021 roku są istotnie niższe od wartości zamówień od biur podróży. Należy bowiem pamiętać, że chociaż ryzyko powrotu do zaostrzonych restrykcji epidemicznych maleje, to nadal istnieje. Z tego względu w przeciwieństwie do okresu sprzed marca 2020 r., stosując partnerskie podejście do relacji biznesowych z biurami podróży, Grupa nie będzie egzekwowała wynagrodzenia za rejsy, które nie mogły się odbyć z powodu ograniczeń regulacyjnych. Regulacje prawne są jedynym ryzykiem ponieważ aspekty czysto rynkowe wskazują na duży niezaspokojony popyt. Jeśli wystąpią warunki pozwalające na swobodne zaspokojenie tego popytu to możliwe jest też, że poziom zamówień istotnie wzrośnie w stosunku do obecnego ich poziomu. Warto dodać, że wykonanie za I kwartał 2021 roku wyniosło 128% zakładanych przychodów.

Niepewność regulacyjna sprawia, że nie jest możliwe budowanie wspólnie z biurami podróży długoterminowych konkretnych programów przewozowych. Kluczem do powodzenia jest obecnie elastyczne i dynamiczne dostosowywanie się do powstających możliwości.

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 przyjął najbardziej prawdopodobne założenia, co do tempa odbudowy rynku przewozów lotniczych. Z przeprowadzonych analiz wynika, iż Grupa posiada wystarczające możliwości pozyskania środków dla dalszego stabilnego funkcjonowania, a model biznesowy pozwala na elastyczne dopasowanie się do warunków rynkowych.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacji 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
31.12.2019	4,2585	3,7977	4,9971
31.12.2020	4,6148	3,7584	5,1327

Zasady rachunkowości przyjęte i stosowane przez Grupę Kapitałową

Metody wyceny aktywów i pasywów

Składniki aktywów i pasywów prezentuje się i wycenia w sposób przedstawiony poniżej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowy majątek trwały stanowią zasoby kontrolowane przed Spółką w wyniku zdarzeń z przeszłości, z których według oczekiwań Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne i które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub w dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania ich do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok.

Pozycje rzeczowego majątku trwałego są ujmowane jako składnik aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób.

Korzyści ekonomiczne nie muszą mieć charakteru bezpośredniego. Rzeczowe aktywa trwałe mogą zostać nabyte ze względów bezpieczeństwa lub ochrony środowiska. Nabycie tego rodzaju rzeczowych aktywów trwałych, mimo, iż nie przyczynia się bezpośrednio do zwiększenia przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z żadną konkretną pozycją rzeczowych aktywów trwałych, może okazać się niezbędne dla jednostki gospodarczej w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych z jej aktywów.

Okres użytkowania rzeczowego aktywa trwałego jest:

- okresem czasu, w którym według przewidywań, dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę lub
- liczbą jednostek produkcji lub podobnych jednostek, które według przewidywań jednostka uzyska z danego składnika aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w podziale na następujące grupy:

- grunty, budynki i budowle,
- środki transportu i urządzenia,
- środki trwałe w budowie,
- wyposażenie i inne aktywa trwałe,
- prawo do użytkowania aktywów.

Środki trwałe nie spełniające zapisu definicji środków trwałych o przeznaczeniu na potrzeby jednostki przekwalifikowywane są do inwestycji.

Ujęcie początkowe rzeczowych aktywów trwałych w księgach

Pozycję rzeczowego majątku trwałego, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, wycenia się początkowo w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Przez cenę nabycia lub koszt wytworzenia rozumie się kwotę zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartość godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych należy ująć jako składnik aktywów, wtedy i tylko wtedy, gdy:

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz
- cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów przez jednostkę można wycenić w wiarygodny sposób.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów obejmuje:

- cenę zakupu, łącznie z cłami importowanymi i bezzwrotnymi podatkami dotyczącymi zakupu pomniejszoną o opusty handlowe i rabaty,
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami Zarządu,
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których Spółka jest zobowiązana w związku z nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

W przypadku wytworzenia składnika we własnym zakresie do kosztów wytworzenia zalicza się:

- koszty bezpośrednie,
- koszty pośrednie,
- koszty finansowania zewnętrznego.

Kosztami bezpośrednimi są między innymi:

- koszty przygotowania miejsca użytkowania środka trwałego,
- koszty początkowej dostawy,
- koszty instalacji,
- koszty sprawdzenia, czy składnik aktywów działa poprawnie, pomniejszone o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie dostosowania środka trwałego,
- honoraria za profesjonalne usługi.

Przykładowymi kosztami, które nie stanowią części ceny nabycia lub kosztu wytworzenia są:

- koszty otwarcia nowego zakładu,
- koszty związane z rozpoczęciem wytwarzania nowego produktu lub świadczenia nowej usługi,
- koszty rozpoczęcia działalności w nowej lokalizacji lub wśród nowego segmentu klientów,
- koszty administracyjne oraz inne ogólne koszty pośrednie.

Do kosztów finansowania zewnętrznego, uwzględnianych w wycenie środków trwałych, wytwarzanych we własnym zakresie zalicza się:

- odsetki dotyczące krótko i długoterminowych pożyczek i kredytów,
- dyskonta związane z pożyczkami i kredytami,
- koszty poniesione w związku z pozyskaniem pożyczek i kredytów,
- obciążenia finansowe związane z leasingiem finansowym,
- różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Do wartości początkowej nie zalicza się:

- kosztów powstałych w toku wytworzenia składnika we własnym zakresie, jeżeli dotyczą one ponadnormowego zużycia materiałów lub robocizny,
- kosztów wynikających z braku wiedzy lub nieefektywnego zorganizowania przebiegu procesu produkcyjnego,
- niezrealizowanych zysków wewnętrznych,
- kosztów o charakterze administracyjnym,
- kosztów finansowania zewnętrznego związanych okresem, w którym proces wytwarzania środka trwałego zostanie przerwany.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych nabyty w drodze wymiany w zamian za inny składnik aktywów jest wyceniany w ustalonej w wiarygodny sposób wartości godziwej, którą stanowi ekwiwalent wartości godziwej składnika aktywów oddanego w ramach wymiany, skorygowanej o kwotę przekazanych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej aktywów przyjmuje się bilansową wartość aktywów, które są oddane w transakcji.

Sposoby ujęcia i wyceny składnika rzeczowych aktywów trwałych użytkowanego na podstawie umowy leasingu są uregulowane w dalszej części niniejszego sprawozdania, dotyczącej leasingu (umowy dzierżawy).

Spółka nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymania tych aktywów. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania składają się koszty robocizny i koszty zużycia materiałów. Mogą też obejmować koszty niewielkich części zamiennych, jak również koszty innych części zamiennych, jeśli jednostka oczekuje, że będą one wykorzystywane przez czas krótszy niż jeden okres.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowego majątku trwałego zwiększają wartość bilansową tego środka trwałego, o ile jest prawdopodobne, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższają korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanego poziomu wyników działalności uzyskiwanych z już posiadanego aktywa.

Przykładami ulepszeń są:

- modyfikacja urządzeń powodująca wydłużenie okresu użytkowania oraz zwiększenie zdolności produkcyjnych,
- udoskonalenie maszyny prowadzące do zwiększenia jakości produkcji,
- modernizacja procesu wytwarzania powodująca zmniejszenie dotychczasowych kosztów eksploatacji.

Wartość ponoszonych nakładów na generalny przegląd zwiększa wartość części składowej składnika aktywów i podlega amortyzacji przez okres jej użytkowania – do następnego przeglądu.

Wszelkie pozostałe późniejsze nakłady są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wycena rzeczowych składników majątku trwałego na dzień bilansowy

Rzeczowy majątek trwały jest wyceniany według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Amortyzacja

Rzeczowe składniki majątku trwałego są amortyzowane metodą liniową w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Ustalając stawki amortyzacyjne Spółka bierze pod uwagę:

- okres i tryb konsumpcji korzyści ekonomicznych, uwzględniających warunki technologiczne, komercyjne i ekonomiczne,
- powiązanie lub zależność danego składnika z innymi składnikami o krótszym okresie użytkowania,
- wartość końcową po jego użytkowaniu,
- ograniczenia prawne.

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o wartość końcową tego składnika.

Wartość końcową stanowi kwota netto, którą Spółka spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania składnika aktywów, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia.

Okres użytkowania składnika aktywów rozumie się jako oczekiwana przydatność składnika aktywów dla Spółki.

Spółka rozpoczyna amortyzację środka trwałego wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

Zakończenie amortyzacji następuje nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń z wartością początkową danego środka trwałego (czyli gdy zostanie całkowicie zamortyzowany) lub gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) – zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty z bilansu.

Nie zaprzestaje się naliczania odpisów amortyzacyjnych w okresach, w których składnik majątkowy jest beczynny lub wycofany z aktywnego użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres są ujmowane jako koszt danego okresu, o ile nie są wliczone w wartość bilansową innego składnika aktywów na przykład kosztu wytworzenia zapasów lub składnika wartości niematerialnych.

Umorzeń środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 10.000 zł dokonuje się w sposób uproszczony przez dokonanie jednorazowego odpisu całej wartości początkowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Nie podlegają amortyzacji grunty ze względu na nieograniczony okres użytkowania. Spółka nie amortyzuje także zakwalifikowanego do gruntów prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Okresowa weryfikacja okresów i indywidualnych stawek amortyzacji

W związku z oceną przydatności gospodarczej posiadanych aktywów trwałych należy dokonać określenia okresu ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów, stawek amortyzacji i wartości końcowej środków trwałych powinna być okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych. Przy ustaleniu okresów i indywidualnej stawki amortyzacji dla celów bilansowych należy uwzględnić:

- liczbę zmian, na których pracuje środek trwały,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- wydajność środka trwałego mierzoną liczbą godzin jego pracy lub liczbą wytworzonych produktów albo innym właściwym miernikiem,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego.

Weryfikacja okresów, wartości końcowej i stawek amortyzacji dla celów bilansowych powinna być przeprowadzana nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Okresowa ocena przydatności posiadanych rzeczowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W przypadku stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej tego składnika aktywów. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje obniżona do poziomu jego wartości odzyskiwalnej wtedy i tylko wtedy, gdy wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów wykazywanych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Po ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w przyszłych okresach skorygowaniu ulegają odpisy amortyzacyjne dotyczące danego składnika, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika dokonać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej, pomniejszonej o wartość końcową.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych, w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka, z uwzględnieniem MSR 36, szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów i do tej wysokości podwyższa wartość bilansową składnika aktywów. Kwota podwyższenia stanowi odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości nie powinna przekroczyć wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), jeśli w latach ubiegłych w ogóle nie ujęto by odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika.

Usunięcie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej:

- w chwili zbycia tej pozycji lub
- kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jej użytkowania i następującego po nim zbycia.

Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu, ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia z bilansu (chyba że odpowiednie jest inne podejście do transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego). Zyski nie są klasyfikowane jako przychód.

Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych z bilansu, są ustalone jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Zbycie pozycji rzeczowych aktywów trwałych może mieć różną postać (np. sprzedaż, leasing zwrotny lub darowizna).

Komponenty, przeglądy

W ramach istotnych rzeczowych aktywów trwałych (samoloty) wydzielane są komponenty:

- Każdy samolot w leasingu finansowym jest dzielony na 3 komponenty fizyczne (silnik_1, silnik_2, kadłub), nie rozpoznaje się innych istotnych komponentów, których okres użyteczności jest krótszy niż pozostałych elementów samolotu.
- Wewnątrz komponentów fizycznych, na początku umowy leasingowej, tworzy się komponenty remontowe, odpowiadające kosztom dużych, strukturalnych przeglądów, które będą miały się odbyć w kolejnych latach. Komponenty te są utworzone w części odpowiadającej okresowi od początku umowy leasingu do szacowanego dnia wystąpienia kolejnego remontu i umarzone właśnie przez ten okres.
- Dla komponentów samolotu (silnik_1, silnik_2, kadłub), dla których nie przewiduje się przeglądów w trakcie trwania umowy nie wydziela się komponentów, ponieważ, przy założeniu braku kontynuacji użytkowania samolotu po okresie leasingu, wydzielenie komponentów, nie ma wpływu na łączną okresową wartość amortyzacji/umorzenia.
- Nie wydziela się komponentów dla umów, które według MSR 17 były umowami leasingu operacyjnego, ponieważ wydzielenie nie ma wpływu na łączną okresową wartość amortyzacji/umorzenia.
- W dacie kolejnego przeglądu tworzy się nowy komponent remontowy, który, przy założeniu wykonywania dużych remontów średnio co 10 lat, będzie umarzony stawką amortyzacji równą 10%.

Prawa do użytkowania aktywów

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Grupa ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie. Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania klient dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Data rozpoczęcia leasingu to data, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów, czyli taki który stanowi przedmiot leasingu i w przypadku którego leasingodawca zapewnił leasingobiorcy prawo do użytkowania tego składnika aktywów, do użytkowania przez leasingobiorcę.

Okres leasingu to nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów, wraz z:

- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa; oraz
- okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania to składnik aktywów, który reprezentuje prawo leasingobiorcy do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres leasingu.

Opłaty leasingowe to opłaty dokonywane przez leasingobiorcę na rzecz leasingodawcy z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów w okresie leasingu obejmujące:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji; oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

W przypadku umowy, która jest leasingiem lub zawiera leasing, jednostka ujmuje każdy element leasingowy w ramach umowy jako leasing odrębnie od elementów nie leasingowych.

Ujmowanie

W dacie rozpoczęcia jednostka, jako leasingobiorca, ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Początkowa wycena

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Jednostka przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

W dacie rozpoczęcia jednostka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia jednostka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia wycenia się zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu.

Leasing powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych. Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarzany jest przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

W przypadku dokonywania wykupu środka trwałego po zakończeniu umowy leasingu, faktura zawierająca ostatnią płatność (opłatę końcową) rozliczana jest ze zobowiązaniem z tytułu umowy leasingowej, a środek trwały podlega dalszej amortyzacji według dotychczasowego planu amortyzacji. W przypadku, jeśli w momencie wykupu środek trwały jest umorzony w 100%, Grupa wprowadza do swoich ksiąg rachunkowych przedmiot umowy w cenie zakupu powiększonej o ewentualne dodatkowe opłaty i amortyzuje według zasad stosowanych wobec własnych składników aktywów.

Przy ustalaniu wartości rezydualnej samolotów po zakończeniu okresu umarzania przyjmowany będzie operat szacunkowy niezależnej, wyspecjalizowanej instytucji. Szacunek wartości rezydualnej będzie aktualizowany nie rzadziej niż raz 3 lata. W przypadku istotnych zmian sytuacji rynkowej aktualizacja wartości rezydualnej może być przeprowadzana częściej.

Zmiany wprowadzone w umowach leasingu w związku z pandemią Covid-19 oraz podejście do nich są uzależnione od rodzaju umowy:

a) w przypadku umów dawnego leasingu finansowego miało miejsce odroczenie płatności rat kapitałowych przy jednoczesnym niezmiennym spłaceniu odsetek, w przypadku tych umów rozpoznano modyfikacje i przeszacowano zobowiązanie leasingowe, co 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.

Ujęcie początkowe instrumentów finansowych

Instrumentami finansowymi są aktywa finansowe i zobowiązania finansowe.

Grupa ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Grupa zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy:

1. wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych; lub
2. przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki zaprzestania ujmowania zgodnie z MSSF 9.

Grupa przenosi składnik aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych; lub
- zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale przyjmuje na siebie zobowiązanie umowne do przekazania przepływów pieniężnych na rzecz jednego lub większej liczby odbiorców.

Grupa usuwa zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć - to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Klasyfikacja i początkowe ujęcie

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- a) modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- b) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania, lub wtedy, gdy ma zastosowanie podejście wynikające z utrzymania zaangażowania;
- umów gwarancji finansowych;
- zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej;
- warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek.

Przeklasyfikowanie

Grupa dokonuje przeklasyfikowania wszystkich aktywów finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. Przeklasyfikowanie dotyczy wszystkich aktywów finansowych, na które zmiana modelu miała wpływ.

Nie dokonuje się przeklasyfikowania żadnych zobowiązań finansowych.

Wycena

Z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), jednostka wycenia je w momencie początkowego ujęcia w ich cenie transakcyjnej.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych:

- w zamortyzowanym koszcie;
- w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa stosuje określone w sekcji MSSF 9 wymogi w zakresie utraty wartości.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia zobowiązanie finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy lub w zamortyzowanym koszcie (pozostałe zobowiązania), co jest nieodwołalnie wyznaczone w momencie początkowego ujęcia.

Utrata wartości

Zgodnie z zapisami MSSF 9 jednostka stosuje koncepcję szacowania przewidywanej straty na wartości aktywów finansowych. Już w momencie ujmowania instrumentu po raz pierwszy szacuje się przewidywane straty przy pomocy 3-stopniowego modelu ryzyk kredytowych. Szacowanie strat wartości aktywów finansowych przeprowadzane jest w sposób następujący:

- a) stwierdzenie, że ryzyko kredytowe jest niskie lub brak pogorszenia jakości kredytowej danego aktywa pozwala na kalkulację należnych odsetek od wartości brutto (niepomniejszonej o oszacowane straty) oraz szacowanie strat w perspektywie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- b) stwierdzenie, że ryzyko kredytowe wzrosło, aczkolwiek nadal brak dowodów utraty wartości aktywa pozwala nadal kalkulować należne odsetki od wartości brutto (niepomniejszonej o oszacowane straty), jednak zarazem zobowiązuje do oszacowania strat wartości aktywa w perspektywie całego okresu jego funkcjonowania,
- c) stwierdzenie obiektywnych dowodów utraty wartości instrumentu oznacza, że należne odsetki można kalkulować jedynie od wartości netto (pomniejszonej o oszacowane straty) a jednocześnie utratę wartości należy oszacować w perspektywie całego okresu jego funkcjonowania danego instrumentu.

MSSF 9 dopuszcza uproszczenia w przypadku szacowania przyszłych strat w odniesieniu do krótkoterminowych należności handlowych, które nie zawierają elementu finansowego (należności z tytułu sprzedaży lub leasingu). W tych przypadkach jednostka odstępuje od analizy ryzyka kredytowego, a jedynie szacuje straty z tytułu utraty wartości w perspektywie całego okresu funkcjonowania tego instrumentu. Ocenę ryzyka niewypłacalności jednostka przeprowadza w sytuacji braku wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 365 dni od dnia wymagalności należności. Ocena ryzyka i ewentualne odpisy dotyczą należności handlowych w relacji z odbiorcami.

Zyski i straty

Zysk lub stratę na składniku aktywów finansowych lub zobowiązaniu finansowym, wycenianym w wartości godziwej, ujmuje się w wyniku finansowym, chyba że składnik lub zobowiązanie jest:

- a) częścią powiązania zabezpieczającego;
- b) inwestycją w instrument kapitałowy i jednostka postanowiła wykazywać zyski i straty z tej inwestycji w innych całkowitych dochodach;
- c) zobowiązaniem finansowym wyznaczonym jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, a jednostka jest zobowiązana do wykazania w innych całkowitych dochodach skutków zmiany ryzyka kredytowego dla tego zobowiązania;
- d) składnikiem aktywów finansowych wycenianym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a jednostka jest zobowiązana do ujęcia określonych zmian wartości godziwej w innych całkowitych dochodach.

Dywidendy ujmuje się w wyniku finansowym tylko wtedy, gdy:

- powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy;
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą; oraz
- wysokość dywidendy można wycenić w wiarygodny sposób.

Zysk lub stratę na wycenianym w zamortyzowanym koszcie składnika aktywów finansowych, który nie jest częścią powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku finansowym, gdy zaprzestano ujmowania tego składnika, poprzez amortyzację lub w celu ujęcia zysków lub strat z tytułu utraty wartości. Zysk lub stratę na wycenianym w zamortyzowanym koszcie zobowiązaniu finansowym, które nie jest częścią powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku finansowym, gdy zaprzestano ujmowania danego zobowiązania finansowego, oraz poprzez amortyzację.

Pozostałe aktywa trwałe

Do pozostałych aktywów trwałych (długoterminowych) zalicza się wszystkie składniki aktywów, które nie spełniają żadnego z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży lub zużycia w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki,
- są w posiadaniu jednostki przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu,
- oczekuje się, że zostaną zrealizowane w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego,
- stanowią składniki środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów chyba, że występują ograniczenia dotyczące ich wymiany, czy wykorzystania do zaspokojenia zobowiązania w przeciągu przynajmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Zgodnie z powyższym, w pozycji tej należy wykazać należności lub ich części, których termin spłaty nastąpi w okresie dłuższym niż 1 rok od daty bilansowej, które nie zostaną zrealizowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki, a także nie są przede wszystkim przeznaczone do obrotu.

Pozostałe aktywa trwałe obejmują także wydatki poniesione na dzień bilansowy, stanowiące koszty dotyczące przyszłych okresów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów), mając na uwadze zasady istotności i ostrożności.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych mogą dotyczyć w szczególności:

- kosztów odsetek z tytułu leasingu,
- innych kosztów o znaczącej wartości, takich jak np. koszty ubezpieczeń.

Wycena

Należności długoterminowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny. Na dzień bilansowy odpisy aktualizujące wartość należności wykazuje się netto z odpowiednimi pozycjami należności.

Należności i pożyczki, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej. Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej zapłaty należnej. Jeżeli płatność jest odroczone, to wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość należnych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów. W takiej sytuacji wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie:

- dominującej stopy procentowej stosowanej do podobnego instrumentu finansowego wyemitowanego przez wystawcę posiadającego podobną wiarygodność kredytową lub
- stopy procentowej dyskontującej wartość nominalną instrumentu finansowego do bieżącej, gotówkowej ceny sprzedaży towarów lub usług.

Różnicę pomiędzy nominalną a godziwą wartością należności ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

Po początkowym ujęciu aktywa te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zaliczki, które nie zostaną zrealizowane poprzez otrzymanie środków pieniężnych bądź innych aktywów finansowych, nie stanowią aktywów finansowych i są wyceniane w wartości nominalnej otrzymanych środków lub ekwiwalentów pieniężnych. Zgodnie z powyższym, zapłacone zaliczki w walucie nie są ani dyskontowane ani wyceniane na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wycenia się na dzień ich powstania, a także na dzień bilansowy w cenie nabycia.

Odpis pozostałych czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywany jest stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania kosztów jest każdorazowo uzasadniany charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

W transakcjach leasingu zwrotnego wynik stanowiący różnicę pomiędzy ceną sprzedaży do finansującego a kosztem nabycia jest ujmowany w rozliczeniach międzyokresowych po stronie pasywów i rozliczany proporcjonalnie do upływu czasu przez cały okres trwania leasingu zwrotnego.

Zapasy

Zapasy to stanowiące własność jednostki rzeczowe aktywa obrotowe. Zalicza się do nich:

- materiały nabyte w celu zużycia w procesie produkcyjnym lub na własne potrzeby jednostki,
- towary zakupione w celu sprzedaży w stanie nieprzetworzonym,
- produkty gotowe wytworzone przez jednostkę, zdatne do sprzedaży,
- produkcję w toku.

Są to składniki majątku obrotowego jednostki, znajdujące się zarówno w jednostce, jak i poza nią. Zapasów jednostki nie stanowią zapasy materiałów przyjętych do przerobu uszlachetniającego.

Wycena

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na koszty zakupu zapasów składają się ceny zakupu, cła importowe, pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia zapasów tylko w takim zakresie, w jakim zostały poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

Do kosztów wyłączonych z ceny nabycia zapasów i ujmowanych jako koszty okresu, w którym je poniesiono należą:

- koszty magazynowania,
- ogólne koszty administracyjne, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca,
- koszty sprzedaży.

W zakresie gospodarki zapasami w Spółce obowiązuje metoda „FIFO”. Zgodnie z modelem wyceny „FIFO” rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka nabyła (wytworzyła) najwcześniej.

Utrata wartości

W przypadku braku możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży, Spółka

odpisuje wartość zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne.

W każdym kolejnym okresie Spółka dokonuje nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania. Jeżeli nie istnieją już okoliczności, które uprzednio spowodowały odpisanie wartości zapasów poniżej ceny nabycia, odpisana kwota zostaje wyeliminowana w taki sposób, aby nowa wartość bilansowa równała się cenie nabycia lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów zostaje ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast wykorzystanie odpisów koryguje wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Towary

W pozycji Towary ujmuje się wyroby obcej produkcji przeznaczone do odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym. Towary są magazynowane w magazynach obcych.

Spółka na bieżąco otrzymuje od podmiotów świadczących usługę magazynowania ewidencję ilościowo-wartościową towarów w celu potwierdzenia stanów magazynowych z własną ewidencją, bądź zidentyfikowania i wyjaśnienia rozbieżności.

Towary otrzymane nieodpłatnie ujmowane są w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi.

Należności krótkoterminowe

Dany składnik aktywów zalicza się do aktywów obrotowych, jeśli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie zrealizowany lub przeznaczony do sprzedaży lub zużycia w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki,
- jest w posiadaniu jednostki przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu,
- oczekuje się, że zostanie zrealizowany w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego,
- stanowi składnik środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, chyba że występują ograniczenia dotyczące jego wymiany, czy wykorzystania do zaspokojenia zobowiązania w przeciągu przynajmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Zgodnie z powyższym, w pozycji tej należy wykazać należności lub ich części, których termin spłaty nastąpi w okresie krótszym niż 1 rok od daty bilansowej oraz takie, które zostaną zrealizowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki albo przede wszystkim są przeznaczone do obrotu.

Wycena

Należności i pożyczki, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych. W momencie początkowego ujęcia pożyczki wycenia się w zamortyzowanym koszcie, natomiast początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według ceny transakcyjnej (jeśli nie ma istotnego komponentu finansowego).

Zaliczki, które nie zostaną zrealizowane poprzez otrzymanie środków pieniężnych bądź innych aktywów finansowych, są aktywami niepieniężnymi i są wyceniane w wartości nominalnej otrzymanych środków lub ekwiwalentów pieniężnych. Zgodnie z powyższym, zapłacone zaliczki w walucie nie są ani dyskontowane ani wyceniane na dzień bilansowy.

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone to należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności (zgodnie z MSSF 9, jednostka odstępuje od analizy ryzyka kredytowego i szacuje straty z tytułu utraty wartości w perspektywie całego okresu funkcjonowania instrumentu, ocenę ryzyka niewypłacalności przeprowadza w sytuacji braku wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 365 dni od dnia wymagalności należności).

Jeżeli należność główną powiększono o odsetki karne naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek należy zaprezentować w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia.

Na dzień bilansowy należności (poza opisanymi wyżej zaliczkami, które są aktywami niepieniężnymi) wyrażone w walutach obcych są przeliczane po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Jednostka zobowiązana jest podać stosowany kurs wyceny. Różnice kursowe z wyceny należności należy zaliczać do przychodów lub kosztów finansowych.

Należności handlowe na koniec każdego roku obrotowego inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald.

Wszystkie należności krótkoterminowe i długoterminowe od spółek z Grupy muszą zostać potwierdzone wzajemnie na dzień sporządzania sprawozdań finansowych.

Aktualizacja wyceny należności

Zgodnie z punktem 5.1.3 MSSF 9 początkowa wycena należności z tytułu dostaw i usług jest dokonana wg ceny transakcyjnej jeśli nie zawierają one istotnego komponentu finansowego. Następnie przeprowadzana jest ocena ewentualnej utraty wartości z użyciem uproszczonego modelu oczekiwanych strat kredytowych.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem – zgłoszonych likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- posiadania należności od dłużników, w stosunku do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe -
- w wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- posiadania należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania powyżej 12 miesięcy) lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności - 100%.

Ponadto wartość należności przeterminowanych ulega spisaniu na podstawie protokołu (podpisanego przez Zarząd) stwierdzającego, iż przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od kwoty należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, natomiast w przypadkach, gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub dokonano jej w niepełnej wysokości, należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych.

Należności wykazuje się w bilansie w pełnej wysokości, również wówczas, gdy istnieje jednoczesne zobowiązanie wobec tego samego kontrahenta.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy.

Do ekwiwalentów środków pieniężnych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czek, obligacje. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania zalicza się środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań warunkowych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Operacje na rachunkach bankowych podlegają wycenie według przypisanych im kursów walut:

Rodzaj operacji	Kurs waluty stosowany do wyceny
Rachunek walutowy	
1. Wpływ należności z tytułu sprzedaży na rachunek walutowy	kurs średni Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu należności
2. Wpływ waluty zakupionej w banku	kurs sprzedaży banku obsługującego Spółkę lub kurs negocjowany (w przypadku przewalutowania)
3. Zapłata zobowiązania z tytułu zakupu towarów lub usług (wyływ waluty)	kurs średni Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zapłaty zobowiązań
4. Odsprzedaż waluty do banku	kurs kupna banku lub kurs negocjowany (w przypadku przewalutowania)
Pozostałe operacje	
1. Przychody – otrzymane odsetki	kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu
2. Koszty – prowizje i opłaty bankowe	kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień poniesienia kosztu
Lokaty	
<p>Gdy z rachunku walutowego na lokatę przekazywane są własne środki pieniężne, operację tę wycenia się według kursu, jaki zastosowano do wyceny wpływu waluty na własny rachunek walutowy. Jest to wyłącznie przemieszczenie waluty pomiędzy rachunkami bankowymi jednostki, w wyniku którego wartość posiadanych przez jednostkę środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej nie ulega zmianie.</p> <p>Jeśli na lokatę przekazywane są waluty pochodzące z różnych wpływów, a zatem przeliczone na złote według różnych kursów walut, wówczas do wyceny środków przelanych na lokatę stosuje się metodę FIFO.</p> <p>Również likwidacja lokaty przeliczana jest według "kursu historycznego", tj. tego samego, jaki zastosowano do wyceny waluty w dniu założenia lokaty.</p> <p>W związku z tym, że wycena waluty przekazywanej na lokatę oraz wycofywanej z lokaty odbywa się według kursu historycznego, nie powstaną na tych operacjach różnice kursowe. Również w świetle prawa podatkowego, takie różnice kursowe w wyniku przekazania waluty na lokatę nie powstaną.</p>	

Kapitały własne

Kapitał własny stanowi udział pozostały w aktywach Spółki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań (aktywa netto).

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

W kapitale zapasowym Spółka ujmuje:

- premie z tytułu emisji akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną, pomniejszoną o koszty emisji,
- zyski z lat ubiegłych w kwotach przeznaczonych na ten kapitał na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy/Zgromadzeń Wspólników.

Na kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny odnosi się:

- skutki przeszacowania inwestycji finansowych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał (fundusz). Różnice między ceną rynkową a niższą ceną inwestycji odnosi się na przychody finansowe z chwilą sprzedaży inwestycji lub jej przekwalifikowania z długoterminowych do krótkoterminowych wycenianych według cen rynkowych,
- odroczony podatek dochodowy dotyczący operacji rozliczanych z kapitałem własnym jest ujmowany w pozycji której dotyczy (na przykład dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w pozycji kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny),
- skutki aktualizacji wyceny środków trwałych,
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych, których wycenę uprzednio aktualizowano.

Na kapitał własny w pozycji „zyski zatrzymane” odnosi się:

- niepodzielony zysk (nie pokrytą stratę) z lat ubiegłych
- korekty popełnionych w poprzednich latach błędów podstawowych, w następstwie których sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie nie można uznać za przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy w sposób rzetelny i jasny,
- skutki zmian zasad wyceny.

Rezerwy

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kwota rezerwy stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stopa dyskonta ustalana jest przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżące oprocentowanie występujące na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem pasywów.

W przypadku, gdy Spółka posiada odpowiednie przesłanki, że część przewidywanych strat zostanie zwróconych, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje kwotę netto, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwę i oczekiwaną należność wykazuje odrębnie – w szyku otwartym.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone i rozwiązywane w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Rezerwy na odprawy emerytalne są szacowane metodą aktuarialną.

Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwę zmniejsza faktyczne powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona.

Spółka weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy. Nieuzasadniona rezerwa podlega rozwiązaniu na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, a rozwiązanie rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym powoduje korektę odpowiednich kosztów.

Rezerwy prezentowane są w podziale na długo i krótkoterminowe. Rezerwy krótkoterminowe stanowią rezerwy, których wykorzystanie przewiduje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Rezerwy, których termin wykorzystania przewidywany jest powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do długoterminowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Spółka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość osiągnięcia przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowych. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku odnoszone są bezpośrednio w kapitał własny, jeśli podatek odroczony dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zmniejszyły lub zwiększyły bezpośrednio kapitały własne.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zgodnie z MSR 12, nie dyskontuje się.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zobowiązania

Zobowiązania dzieli się na zobowiązania krótko i długoterminowe.

Zobowiązanie zaliczyć należy do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub
- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczać należy do zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

W zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji zobowiązania handlowe i pozostałe Spółka ujmuje zobowiązania związane z zakupem materiałów, dóbr, robót, usług dla działalności operacyjnej, zobowiązania publiczno-prawne, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, a także zobowiązania o charakterze inwestycyjnym.

Zobowiązania z tytułu sprzedaży towarów i usług wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, wraz z należnymi odsetkami.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki, i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki. W tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Wycena początkowa

Jednostka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:

- a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania, lub wtedy, gdy ma zastosowanie podejście wynikające z utrzymania zaangażowania;
- c) umów gwarancji finansowych;
- d) zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej;
- e) warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek.

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do tych zobowiązań finansowych.

Wycena bilansowa

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia zobowiązanie finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy, co może być nieodwołalnie wyznaczone w momencie początkowego ujęcia.

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowiące w szczególności zobowiązania handlowe, zobowiązania kredytowe oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe, kredytowe oraz pozostałe w przypadku wystąpienia mało istotnej różnicy między ich wartością w kwocie wymagającej zapłaty a wartością według zamortyzowanego kosztu wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Zobowiązania w walutach obcych

Zgodnie z MSR 21, wszelkie dodatnie i ujemne różnice kursowe dotyczące aktywów i zobowiązań pieniężnych są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Operacje zakupu skutkujące powstawaniem zobowiązań w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty obcej na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony zostanie inny kurs. Operacje gospodarcze w walutach obcych, stanowiące uregulowania zobowiązań z rachunku bankowego, ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia poprzedzającego zapłatę zobowiązania.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych lub, w uzasadnionych przypadkach, do kosztów wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych lub kosztu wytworzenia.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Warunkowy składnik aktywów stanowi możliwy składnik aktywów, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

Aktywa warunkowe podlegają bieżącej ocenie. W przypadku, gdy zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne, składnik aktywów i odnośny przychód są ujmowane w okresie, w którym nastąpiła zmiana. W przypadku uprawdopodobnienia wypływu środków Spółka na dzień bilansowy podaje krótki opis charakteru aktywów warunkowych oraz o ile to możliwe wiarygodnie oszacowane skutki finansowe.

Zobowiązanie warunkowe stanowi:

- możliwy obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- obecny obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne lub kwoty obowiązku nie można w wystarczająco wiarygodny sposób wycenić.

Na dzień bilansowy Spółka przedstawia w odniesieniu do każdego zobowiązania warunkowego krótki opis charakteru zobowiązania oraz, jeśli jest to możliwe, wiarygodnie oszacowaną wartość skutków finansowych, przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów.

Zobowiązania podlegają bieżącej ocenie w celu ustalenia czy wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne stał się prawdopodobny. W przypadku uprawdopodobnienia wypływu środków Spółka tworzy rezerwę w okresie, w którym nastąpiło uprawdopodobnienie.

Zasady ustalania wyniku finansowego

Spółka sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej.

Na **wynik finansowy** netto składa się:

- wynik działalności operacyjnej Spółki z uwzględnieniem pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych,
- wynik z operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku odroczonego.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, świadczenia usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych (zarządu), kosztów sprzedaży oraz pozostałych kosztów operacyjnych, zrealizowanych różnic kursowych.

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne należy rozumieć koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi a kosztami finansowymi.

Spółka przyjmuje zastosowanie metody netto do prezentacji wyniku na transakcjach w postaci zysku lub straty, w zakresie:

- zbycia niefinansowych aktywów trwałych (wartości niematerialne, środki trwałe, środki trwałe w budowie) – w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych,
- zbycia inwestycji (długo i krótkoterminowych aktywów finansowych) – w przychodach lub kosztach finansowych,
- niezrealizowanych różnic kursowych (nadwyżki różnic dodatnich nad ujemnymi i odwrotnie) – w przychodach lub kosztach finansowych.

Sprzedaż towarów, produktów i pozostałych aktywów

Jednostka ujmuje umowę z klientem (zgodnie z MSSF 15) tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Jeżeli jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy - w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez jednostkę a płatnością dokonywaną przez klienta. Jednostka przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należność.

Świadczenie usług

Jednostka rozpoznaje przychody w momencie wykonania usługi, czyli zgodnie z zapisem par.31 MSSF 15, przy czym za wykonanie usługi uznawane jest wykonanie operacji lotniczej (lotu).

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu jednostka ujmuje przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Celem pomiaru jest określenie postępu w spełnianiu zobowiązania jednostki do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia).

Jednostka stosuje jedną metodę pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania świadczenia i w podobnych okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ponownie ocenia stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.

Odpowiednie metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania obejmują metody oparte na wynikach i metody oparte na nakładach. Przy ustalaniu odpowiedniej metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania jednostka bierze pod uwagę charakter dobra lub usługi, które jednostka zobowiązała się przenieść na rzecz klienta.

Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, różnice kursowe z działalności finansowej (per saldo), przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym oraz kalkulacyjnym. Koszty w pierwszej kolejności grupowane są w układzie według rodzajów na kontach zespołu 4, a dla potrzeb sporządzania sprawozdań finansowych rozliczane są koszty według celów.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym jest prowadzona z podziałem na pozycje:

- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- koszty promocji i reklamy,
- amortyzacja,
- pozostałe koszty rodzajowe.

Koszty finansowe

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, odpisy aktualizujące należności odsetkowe oraz wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe z działalności finansowej (per saldo), oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

Wypłata dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Dzień zawarcia transakcji to dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z MSSF.

W przychodach finansowych wykazywana jest nadwyżka zysków kursowych nad stratami kursowymi, a w kosztach finansowych nadwyżka strat kursowych nad zyskami kursowymi środków pieniężnych wynikająca z transakcji bankowych. Niezrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw i usług a także od zobowiązań z tytułu dostaw i usług ujmowane są odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych. Zrealizowane różnice kursowe są ujmowane w części operacyjnej sprawozdania z dochodów.

Podatek dochodowy

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz zmiana stanów aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Przepływy pieniężne

Spółka sporządzając sprawozdanie z przepływów pieniężnych wychodzi od zysku brutto. Podatek prezentowany jest w odrębnej pozycji rachunku przepływów pieniężnych – podatek zapłacony.

Koszty zakupu materiałów i towarów

Koszty zakupu materiałów i towarów podlegają ewidencji i rozliczaniu na kontach zespołu 3. Koszty te dotyczą wyłącznie zakupów towarów i materiałów na magazyn.

Sprawozdawczość według segmentów

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Spółka przyjęła, jako podstawowy układ sprawozdawczy, podział na rodzaj świadczonej usługi:

- sprzedaż usług lotniczych,
- sprzedaż pokładową towarów.

Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku brutto na sprzedaży. Spółka zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

5.7 Zasady konsolidacji

Konsolidacja

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki Enter Air S.A. i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (spółki zależne) oraz jednostek stowarzyszonych (Chair i AFG). 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.

5.8 Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020

Nota 1 - Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	17.180	54.785
Przychody ze sprzedaży usług	453.340	1.559.872
	470.520	1.614.657

W ciągu roku występuje sezonowość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży. Rozkład procentowy przychodów ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach w latach 2019-2020 przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2020				Rok 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
Przychody ze sprzedaży towarów	38,8	11,0	29,9	20,4	11,3	27,8	44,2	16,6
Przychody ze sprzedaży usług	43,9	3,7	37,3	15,1	15,6	24,8	38,5	21,1

Na przychody ze sprzedaży generowane przez Grupę znaczny wpływ ma sezonowość. Grupa osiąga wyższe przychody w II i III kwartale roku, zaś niższe w I i IV. Zjawisko to jest typowe dla całego sektora przewozów czarterowych i wynika z sezonowości leżącej u podstaw rynku usług turystycznych. Większość podróży Polaków do turystycznych destynacji odbywa się w miesiącach sezonu letniego, tj. od kwietnia do października.

Opisane powyżej cykle zostały istotnie zakłócone w roku 2020. W odniesieniu do 2019 roku, w pierwszych dwóch miesiącach 2020 roku odnotowano wzrost sprzedaży. Jednak wprowadzone w II połowie marca 2020 restrykcje operacyjne dla przewoźników lotniczych spowodowały, że dynamika marca 2020 była ujemna, a wielkość sprzedaży w II kwartale 2020 spadła poniżej 5% wykonania za 2019 rok.

Sprzedaż w kolejnych miesiącach odzwierciedliła stopniowe znoszenie ograniczeń, jednak duża dynamika zmian w obowiązujących restrykcjach zarówno w Polsce jak i w innych krajach, jak na razie uniemożliwia uruchomienie pełnego potencjału produkcyjnego Grupy, pomimo dużego, niezaspokojonego popytu na obsługiwanym rynku.

Nota 2 - Segmenty operacyjne

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 są następujące:

- sprzedaż usług lotniczych,
- sprzedaż pokładowa towarów.

Rodzaj produktów i usług w segmentach jest następujący:

- sprzedaż usług lotniczych – wynajem samolotów wraz z załogą, szkolenia lotnicze,
- sprzedaż pokładowa – 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	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	453.340	1.559.872
Koszt własny sprzedaży	(581.114)	(1.356.772)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(127.774)	203.100
Koszty sprzedaży	(496)	(993)
Koszty ogólnego zarządu	(26.719)	(35.773)
Pozostałe przychody operacyjne	19 132	458
Pozostałe koszty operacyjne	(16.634)	(7 196)
Odpis na szacowane straty kredytowe	(600)	715
Koszty finansowe - netto	(40.337)	(75.101)
Wynik rozliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności	2.876	14.162
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(190.552)	85.210

Sprzedaż pokładowa	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	17.180	54.785
Koszt własny sprzedaży	(13.828)	(45.770)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3.352	9.015
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3.352	9.015

Kwoty nieprzypisanych przychodów i kosztów z działalności finansowej w 2020 roku dotyczą Enter Air S.A. i są związane z obowiązkami Spółki jako podmiotu giełdowego.

	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 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)

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same, jak polityka rachunkowości Grupy opisana w nocie do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono istotne pozycje przychodów dla segmentu sprzedaży usług lotniczych:

	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Wynajem samolotów wraz z załogą	451.368	1.551.353
Szkolenia lotnicze	1.834	7.916
Pozostałe	138	603
Razem przychody ze sprzedaży usług	453.340	1.559.872

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

Poniżej przedstawiono istotne pozycje kosztów dla wyodrębnionych segmentów:

Sprzedaż usług lotniczych	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Amortyzacja	174.436	173.193
Zużycie materiałów i energii	144.488	517.921
Usługi obce	243.492	642.686
Podatki i opłaty	1.056	2.002
Wynagrodzenia	24.268	35.154
Świadczenia na rzecz pracownika	2.413	4.021
Ubezpieczenia społeczne	4.774	5.930
Wyjazdy służbowe	-	4.751
Pozostałe koszty	17.616	8.381
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	(4.214)	(501)
	608.329	1.393.538
Koszty sprzedaży	496	993
Koszty ogólnego zarządu	26.719	35.773
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	581.114	1.356.772
	608.329	1.393.538
Sprzedaż pokładowa	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
	000'PLN	000'PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.828	45.770
	13.828	45.770
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.828	45.770
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
	13.828	45.770

Wykazane w sprawozdaniu w nocy 6 koszty odsetek związane są w całości z segmentem usług lotniczych.

Kwoty nieprzypisane	Za okres:	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Amortyzacja	-	-
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	62
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	-	-
	786	786
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	786	786
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-	-
	786	786

Aktywa i zobowiązania segmentów

Sprzedaż usług lotniczych	Dane przekształcone	
	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Aktywa ogółem	1.565.919	1.570.636
Zobowiązania ogółem	1.496.839	1.361.248
Amortyzacja	174.436	173.193
	786	786
Sprzedaż pokładowa	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Aktywa ogółem	3.954	6.029
Zobowiązania ogółem	-	-
	786	786
Kwoty nieprzypisane	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 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 jest czarterowym przewoźnikiem europejskim z siedzibą w Polsce. Grupa wykonuje operacje lotnicze na podstawie europejskiej licencji operacyjnej do ponad 250 portów na obszarze całej Unii Europejskiej, Afryki

Północnej, Izraela, Zatoki Perskiej, Szwajcarii, Norwegii, Islandii. Klientami Grupy są głównie klienci instytucjonalni. Jedynie niewielka część oferty kierowana jest do klientów indywidualnych.

Nie istnieje jednoznaczne przypisanie jakiegokolwiek aktywa Grupy 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 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Krajowi	313.678	1161.392
Zagraniczni	139.662	398.480
	453.340	1.559.872

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 portfolio 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 roku 2020 i 2019 według odbiorców, których procentowy udział w przychodach ze sprzedaży w 2020 roku przekroczył 5%:

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Touroperator 1	163.268	515.300
Touroperator 2	57.821	282.194
Touroperator 3	35.088	183.893
Touroperator 4	38.310	150.412
Touroperator 5	34.871	104.049
Touroperator 6	27.523	96.910
Pozostali	96.459	227.114
	453.340	1.559.872

Nota 3 - Koszty według rodzaju

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Amortyzacja	174.436	173.193
Zużycie materiałów i energii	144.488	517.921
Usługi obce	243.972	643.166
Podatki i opłaty	1.056	2.002
Wynagrodzenia	24.493	35.379
Świadczenia na rzecz pracownika	2.413	4.021
Ubezpieczenia społeczne	4.794	5.949
Wyjazdy służbowe	-	4.751
Pozostałe koszty	17.677	8.443
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.828	45.770
Różnice kursowe	(4.214)	(501)
	622.943	1.440.094
Koszty sprzedaży	496	993
Koszty ogólnego zarządu	27.505	36.559
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.828	45.770
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	581.114	1.356.772
	622.943	1.440.094

Grupa amortyzację środków trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów ujęła w całości w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, oprócz amortyzacji samolotów Boeing 737-MAX w kwocie 1.872 tys. zł, których amortyzacja za 2020 rok (czyli w okresie ich tymczasowego wyłączenia z eksploatacji) została ujęta w kosztach ogólnego zarządu.

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

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Odpis aktualizujący środki trwałe	15.729	-
Należności spisane	895	1 294
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5 023
Pozostałe koszty	10	879
	16.634	7.196
Odpis na szacowane straty kredytowe	600	(715)
	600	(715)

2 samoloty Boeing 737-MAX zostały wycenione na dzień bilansowy uwzględniając cenę transakcyjną, niższą od bilansowej, przez co powstał odpis wartości bilansowej na kwotę 15 729 tys. zł.

Nota 5 - Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe:	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Odsetki od rachunków bankowych	42	221
Odsetki od pożyczek udzielonych	107	593
Różnice kursowe	15 662	-
Pozostałe przychody finansowe		783
	15.811	1597

Koszty finansowe:	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Koszty odsetek od:		
<i>Kredytów bankowych</i>	2.905	1 490
<i>Leasingów</i>	45.255	57.949
<i>Inne</i>	2.445	3 114
Różnice kursowe		8.568
Prowizje od kredytów	1.750	1 318
Pozostałe koszty finansowe	3.791	4.257
	56.146	76.696
Ogółem koszty finansowe netto	(40.335)	(75.099)

Nota 6 - Wynik rozliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Chair Airlines AG	4.236	14.162
Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o	(1.360)	
	2.876	14.162

Nota 7 - Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Podatek bieżący	223	16.267
Podatek odroczony	(34.091)	6.581
	<u>(33.868)</u>	<u>22.848</u>

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

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wynikiem finansowym zostało zaprezentowane poniżej:

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000'PLN	Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000'PLN
Zysk/strata przed opodatkowaniem	<u>(187.984)</u>	<u>107.603</u>
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	-	20.445
Podatek od dochodów niepodlegających opodatkowaniu	(5.956)	(.548)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	(16.714)	(4.622)
Strata podatkowa podlegająca odliczeniu	37.352	720
Inne	223	272
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego bieżącego	<u>.223</u>	<u>16.267</u>
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego odroczonego	(34.091)	6.581
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego razem:	<u>(33.868)</u>	<u>22.848</u>
Efektywna stopa podatkowa	<u>18,0%</u>	<u>21,2%</u>

Nota 8 – Zyski / straty kursowe netto

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

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Koszt własny sprzedaży	4.214	501
Koszty finansowe netto	15.662	(8.568)
	19.876	(8.067)

Nota 9 - Dywidenda

Ze względu na pandemię koronawirusa zysk roku 2019 został przeniesiony na kapitał zapasowy. Dywidenda nie była wypłacana.

W okresie objętym sprawozdaniem Enter Air S.A. wykazała zysk netto w kwocie 6.489 tys. zł. Ze względu na kryzys związany z koronawirusem oraz ograniczenia wynikające z umowy pożyczki od PFR Zarząd Spółki na dzień sprawozdania nie planuje wypłaty dywidendy.

Nota 10 – Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN	Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	(154.116)	84.755
Liczba akcji na koniec okresu	17.543.750	17.543.750
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych (zwykły i rozwodniony)	-8,78	4,83

Grupa nie posiada składników powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji. W latach 2020 i 2019 nie nastąpiła zmiana ilości wyemitowanych akcji.

Nota 11 - Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

- Budynki i budowle – 10 lat
- Środki transportu – 5 lat (komponenty 10 lat)
- Wyposażenie i inne aktywa – 5 lat

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów dawnego leasingu finansowego wynosząca 875.571 tys. PLN, amortyzacja za cały 2020 rok wyniosła 31.332 tys. PLN.

Samoloty użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego (w rozumieniu MSR17) są amortyzowane przez okres trwania umowy leasingu do wartości rezydualnej ustalonej zgodnie z polityką rachunkowości Grupy.

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.

Wartość netto aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów dawnego leasingu operacyjnego (w rozumieniu MSR17) wyniosła 522.573 tys. PLN na dzień 31.12.2020, amortyzacja za 12 miesięcy 2020 roku wyniosła 129.384 tys. PLN.

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W roku 2020, w wyniku pandemii COVID-19, zaistniały okoliczności wymagające weryfikacji przyjętych wartości aktywów i potrzeby utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości. Przeprowadzona wycena samolotów metodą dochodową pozwoliła na stwierdzenie, iż wartość odzyskiwalna 22 z 24 samolotów przewyższała bilansową, co potwierdziło brak konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

2 samoloty Boeing 737-MAX zostały wycenione na dzień bilansowy uwzględniając wartość odzyskiwalną, niższą od bilansowej przez co powstał odpis wartości bilansowej na kwotę 15 729 tys. zł. Szczegółowy opis przeprowadzonych testów znajduje się w pkt 6.1 „Zmiany wartości szacunków”.

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

W związku z pandemią COVID-19 Enter Air Sp. z o.o. zawarła w roku 2020 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 płatności rat kapitałowych przy jednoczesnym niezmiennym spłacaniu odsetek, w przypadku tych umów rozpoznano modyfikacje i przeszacowano zobowiązanie leasingowe, co 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 prawa do użytkowania aktywów uległy w 2020 roku zwiększeniu o 236.808 tys. zł brutto.

	Grunty, budynki i budowle 000' PLN	Środki transportu i urządzenia 000' PLN	Środki trwałe w budowie 000' PLN	Wyposażenie i inne aktywa trwałe 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2018 (dane przekształcone)					
Koszt (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	-	-	-	-	-
Zwiększenia	71	920.640	868.197	766	1.789.674
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					
Koszt (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 31 grudnia 2020					
Wartość księgowa netto na początek okresu	7.398	1.376.614	4.363	807	1.389.182
MSSF- modyfikacje umów	-	236.808	-	-	236.808
Zwiększenia	212	15.514	3.408	641	.19.775
Zmniejszenia	(67)	-	-	-	(.67)
Amortyzacja	(875)	(171.723)	-	(1266)	(173.864)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	-	(15.729)	-	-	(15.729)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	6.668	1.441.484	7.771	182	1.456.105
Stan na 31 grudnia 2020					
Koszt (brutto)	9.579	1.854.605	7.771	2.175	1.874.130
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(2.911)	(413.121)	-	(1.993)	(418.025)
Wartość księgowa netto koniec okresu	6.668	1.441.484	7.771	182	1.456.105

Grupa posiada 2 samoloty Boeing 737-MAX, których wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2020 wyniosła 353.985 tys. zł. Eksploatacja tych samolotów została czasowo zawieszona, ale nie miało miejsca wycofanie z produkcji czy zagrożenie certyfikatu typu, konieczna była jedynie poprawa oprogramowania sterującego jednym z czujników.

Samoloty Boeing 737-MAX wróciły do latania w marcu 2021 roku.

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.

Nota 12 - Wartości niematerialne

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

Nota 13 - Inwestycje w jednostkach zależnych

	miejsce siedziby spółki	procent posiadanych udziałów	procent posiadanych głosów	metoda konsolidacji
Enter Air sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%	pełna
Jednostki zależne od Enter Air Sp. z o.o.				
Enter Air Services sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%	pełna
EnterAir.cz s.r.o.	Mosnov	100%	100%	pełna
Enter Air International LTD	Dublin	100%	100%	pełna
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%	pełna
Jednostki stowarzyszone z Enter Air Sp. z o.o.				
Chair Airlines	Zurych	49%	49%	praw własności
Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.	Warszawa	45%	45%	praw własności

Enter Air Services sp. z o.o. została utworzona 24 maja 2012 roku, jako nowa spółka, w której Enter Air sp. z o.o. objęła 100% udziałów.

EnterAir.cz.s.r.o. została utworzona 20 lipca 2012 roku, jako nowa spółka, w której Enter Air sp. z o.o. objęła 100% udziałów.

Enter Air International LTD została utworzona 2 stycznia 2014 roku, jako nowa spółka, w której Enter Air sp. z o.o. objęła 100% udziałów.

Enter Air Executive Services sp. z o.o. została utworzona 28 sierpnia 2014 roku, jako nowa spółka, w której Enter Air sp. z o.o. objęła 60% udziałów. W dniu 24 lipca 2015 Enter Air sp. z o.o. odkupiła udziały pozostające poza kontrolą i od tej daty posiada 100% udziałów Enter Air Executive Services sp. z o.o.

Nota 14 – Inwestycje oraz inne aktywa finansowe

a) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym

	Dane przekształcone	
	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe		
<i>Akcje w Chair Airlines AG</i>	25.992	21.756
<i>Udziały w Avengers Flight Poland Sp. z o.o.</i>	499	
<i>Pożyczka udzielona Avengers Flight Poland Sp. z o.o.</i>	2.007	
<i>Pożyczki udzielone Chair Airlines AG</i>	13.736	
Krótkoterminowe		
<i>Pożyczki udzielone Chair Airlines AG</i>		13.869
	42.234	35.625

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych dotyczą:

– inwestycji w Spółkę Chair Airlines AG. Chair Airlines prowadzi przewozy regularne i czarterowe z wykorzystaniem 2 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 4.236 tys. zł dotycząca udziału Grupy Kapitałowej Enter Air w wyniku jednostki stowarzyszonej, szczegółowy opis na temat wyników Chair Airlines AG znajduje się w podpunkcie b).

– 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. Dodatkowe informacje na temat spółki Avengers Flight Group Poland Sp. z o.o. oraz szczegóły dotyczące rozliczenia nabycia udziałów zostały zawarte w punkcie 5.4 niniejszego sprawozdania. Szczegóły na temat udzielonych pożyczek znajdują się w punkcie 6.4 sprawozdania.

- udzielonych Chair Airlines AG pożyczek w kwocie 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. Ze względu na trwającą pandemię koronawirusa na świecie, w grudniu 2020 roku podpisano aneks do pożyczki udzielonej Chair Airlines AG, na mocy którego obniżono oprocentowanie pożyczki z 4% do 0,1% w latach 2019-2020. Termin wymagalności pożyczek z dużym prawdopodobieństwem zostanie odroczony ze względu na otrzymaną pomoc rządu szwajcarskiego przez Chair Airlines AG. Na mocy umowy o pożyczkę w kwocie 500 tys. CHF w ramach Covid-19 Chair Airlines AG został zobligowany do wstrzymania wypłat dywidend i pożyczek spółkom i właścicielom z grupy, co zostało przytoczone w sprawozdaniu finansowym Chair Airlines AG. W związku z tym pożyczka została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej jako długoterminowa.

b) Chair Airlines AG – istotna jednostka stowarzyszona Grupy

W ramach dostosowywania standardów rachunkowości obowiązujących w Grupie Kapitałowej Enter Air S.A., w sprawozdaniu spółki Chair rozpoznano aktywa z tytułu praw do użytkowania samolotów oraz zobowiązania z tego tytułu (MSSF 16). Nie zidentyfikowano innych istotnych różnic w zakresie stosowanych standardów wyceny. Ponadto w ramach procedury rozliczenia nabycia tzw. znaczącego wpływu dokonano wyceny do wartości godziwej i wprowadzenia do sprawozdania Chair tzw. slotów lotniskowych będących w posiadaniu Chair na lotnisku w Zurichu (slot jest przedziałem czasu na start i lądowanie w porcie lotniczym). Według Grupy Enter Air w związku ze znacznym wzrostem ruchu lotniczego na świecie w ostatnich 10 latach, przy jednoczesnym braku poprawy przepustowości portów lotniczych (szczególnie popularnych, do których należy zaliczyć Zurich), sloty są niezwykle cennymi wartościami niematerialnymi, które mogą decydować o decyzjach inwestycyjnych w podmioty z branży lotniczej.

Poniżej zaprezentowano szczegóły wyceny wartości akcji Chair Airlines AG metodą praw własności na dzień 31.12.2020:

Wartość akcji CHAIR metodą MPW (49% kapitału własnego Chair na dzień 31.12.2019)	21.756
<hr/>	
Udział w zmianie kapitałów własnych w okresie 01.01.2020-31.12.2020, w tym:	4.236
wynik na konsolidacji metodą praw własności	2.287
inne dochody całkowite z tytułu różnic kursowych	1.949
<hr/>	
Wartość akcji CHAIR metodą MPW (49% kapitału własnego Chair na dzień 31.12.2020)	25.992

W kolejnej tabeli zaprezentowano dane finansowe spółki Chair Airlines AG według stanu na dzień 31.12.2020 przekształcone do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Aktywa trwałe		
Środki trwałe	652	702
Prawa do użytkowania	63.335	76.400
Wartości niematerialne	168.486	155.296
Aktywa finansowe	8.451	10.082
Razem Aktywa trwałe	240.924	242.480
Aktywa obrotowe, w tym:		
Środki pieniężne	18.302	23.508
Razem Aktywa obrotowe	42.714	43.848
RAZEM Aktywa	283.638	286.328
Kapitał własny	51.995	43.523
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe, w tym:		
Rezerwy na podatek odroczony	33.110	30.449
Z tyt. leasingu	37.733	57.153
Razem Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	107.139	115.051
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe, w tym:		
Z tyt. dostaw i usług	36.697	32.653
Z tyt. leasingu	21.402	19.887
Zobowiązania odsetkowe	64.217	4.141
Rozliczenia międzyokresowe, zobowiązania do wykonania świadczenia, inne	2.187	6.976
Razem Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	124.504	127.754
RAZEM Pasywa	283.638	286.328

Na dzień bilansowy Zarząd jednostki dominującej dokonał oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości inwestycji w Chair Airlines AG. Stwierdzono, iż w związku z pandemią

koronawirusa na świecie i jej wpływem na działalność Chair Airlines AG takie przesłanki zachodzą, Spółka dokonała zatem szacunku wartości odzyskiwanej tego składnika aktywów.

W związku z faktem, m.in. iż:

- spółka jest na etapie restrukturyzacji, której dynamika została zahamowana przez trwającą pandemię (w związku z czym występuje znaczące ryzyko dotyczące trafności prognoz przepływów pieniężnych),
- w przypadku linii lotniczych będących w restrukturyzacji najczęściej ich głównym aktywem, które decyduje o wartości Spółki są sloty lotniskowe,

w ramach testu dokonano oszacowania wartości odzyskiwanej udziałów na podstawie kalkulacji opartej na aktywach netto Chair skorygowanych o wartość slotów (przybliżenie wartości godziwej).

Ponadto zdaniem Zarządu Enter Air S.A. istotnymi elementami, które trzeba wziąć pod uwagę analizując utratę wartości w Chair są m.in. następujące fakty:

- ekspert zewnętrzny potwierdził, iż wartość slotów lotniskowych w Zurychu posiadanych przez Chair nie utraciła trwale wartości. Sloty na lotnisku w Zurychu, największym kompleksie urbanistycznym w Szwajcarii, stanowią istotny składnik wartości inwestycji. Otwierają one dostęp do wysoko marżowego rynku szwajcarskiego. Co więcej, nie ma planów budowy dodatkowego lotniska wokół Zurychu i trudno też zakładać iż spadnie wskaźnik zamożności Szwajcarów. W czasie pandemii nie wydarzyło się nic co wskazywałoby na spadek wartości slotów. Nie pojawiły się na rynku darmowe sloty, ani też żadna z linii operujących na lotnisku w Zurychu nie odstąpiła od praw przysługujących im w zakresie korzystania z tego największego w Szwajcarii portu lotniczego.
- Chair udowodnił w ciągu niespełna trzech lat, że jest organizacją bardzo sprawną operacyjnie, a restrukturyzacja kosztowa i przychodowa przynosi pożądane efekty. Kiedy w 2019 Enter Air przejął 49% udziałów Chair, była to firma na skraju bankructwa ze względu na problemy grupy Germania, do której należała. Jednak liberalne warunki rynku pracy, silny rynek szwajcarski oraz wsparcie operacyjne z Enter Air pozwoliły na szybkie odrabianie strat. W porównaniu do poprzedniego roku jednostka zanotowała znacząco lepsze wyniki finansowe.
- Gdyby nie kryzys związany z pandemią, Chair zanotowałby w 2020 roku bardzo dobry okres. Niestety restrykcje operacyjne spowodowały, że jedynie zbliżył się do zerowego wyniku finansowego (ustalonego na podstawie standardów lokalnych). Na tle wyników innych przewoźników w 2020 roku jest to jednak duże osiągnięcie. Sukces ten udało im się osiągnąć w dużej mierze dzięki silnej pozycji na rynku czarterów obsługujących bardzo stabilny rynek VFR (ang. Visiting Friends and Relatives) pomiędzy Szwajcarią i krajami bałkańskimi. Ze względu na elastyczny model biznesowy oraz umiejętność utrzymania regularnych połączeń, pomimo zakłóceń spowodowanych pandemią, Chair był w stanie istotnie umocnić swoją pozycję w tym segmencie rynku.
- Dzięki wzmocnieniu pozycji na rynku czarterowym w 2020 roku, w którym ich konkurencja w dużej części zawiesiła swoją działalność, Chair notuje obecnie szybkie odbudowywanie się popytu także na inne popularne kierunki wypoczynku Szwajcarów, co potwierdzają dynamicznie rosnące liczby rezerwacji wycieczek na jesień 2021 r.
- Rosnące zapotrzebowanie na możliwości przewozowe w kolejnych miesiącach z wysokim prawdopodobieństwem zapoczątkuje zaangażowaniem części floty Enter Air i dalszym wzmocnieniem polskiej marki na hermetycznym rynku szwajcarskim.
- Ze względu na problemy związane z COVID-19 zaistniałe w 2020 roku, podobnie jak w innych krajach europejskich, szwajcarskie władze lotnicze ściśle monitorują bieżącą kondycję i perspektywę działalności podlegających im linii lotniczych. Z perspektywy Enter Air jest to dodatkowe wsparcie bieżącej w ocenie wartości inwestycji.

Tak przeprowadzona analiza nie wykazała utraty wartości udziałów.

c) Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom

W 2019 roku Spółka Enter Air sp. z o.o. udzieliła pożyczki podmiotowi CL122 Sp. z o.o. w kwocie 1.519 tys. zł. Pożyczka ta została spłacona w 2020 roku. Enter Air Sp. z o.o. nabył 45% udziałów w Spółce CL122 Sp. z o.o. (później Avengenr Flight Group Poland Sp. z o.o.). Szczegółowe informacje nt. powiązania między CL122 a Grupą Enter Air zostały ujęte w punkcie 5.4 niniejszego sprawozdania.

Nota 15 - Należności pozostałe – długoterminowe

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Depozyty - użytkowanie samolotów w leasingu	27.593	29.061
PDP Boeing	37.329	74.994
Kaucje umowy najmu biur	218	183
Inne	5.875	1.467
	71.015	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 16 - Zapasy

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Towary – sprzedaż pokładowa	3.954	6.029
	3.954	6.029

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 13.828 tys. zł (2019: 45.770 tys. zł).

Nota 17 - Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Należności handlowe	36.967	103.351
Odpis na szacowane straty kredytowe	(2.489)	(13.415)
Należności handlowe netto	34.478	89.936
Inne należności	6.572	5.683
	41.050	95.619

Zarząd Enter Air S.A. szacuje, 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 na szacowane straty kredytowe, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko kredytowe w Grupie jest stosunkowo niewielkie, w związku koniecznością dokonania przez klientów przedpłat na poczet realizacji operacji lotniczych.

Struktura czasowa należności handlowych przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Bieżące	31.782	77.385
Przeterminowane:		
Do 3 miesięcy	2.017	8.046
Od 3 do 6 miesięcy	1.128	1.105
Od 6 do 12 miesięcy	729	3.862
Powyżej 12 miesięcy	1.311	12.953
	36.967	103.351

Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy zostały pokryte odpisem na szacowane straty kredytowe. Należności te zawierały w 2019 roku saldo równe 11.526 tys. zł od podmiotu świadczącego usługi obsługi technicznej samolotów, które to saldo było przedmiotem sporu sądowego. W 2020 roku sprawa zakończyła się i spisano zarówno odpis jak i należności.

Wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności są wyrażone w następujących walutach:

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Należności handlowe	36.967	103.351
Odpis na szacowane straty kredytowe	(2.489)	(13.415)
Należności handlowe netto	34.478	89.936
Inne należności	6.572	5.683
	41.050	95.619

Zmiany stanu odpisu na szacowane straty kredytowe wartości należności handlowych

	Rok 2020 000' PLN	Rok 2019 000' PLN
Stan na dzień 1 stycznia	13.415	14 130
Utworzenie odpisu	600	(715)
Należności spisane w trakcie roku obrotowego jako nieściągalne	(11.526)	-
Stan na dzień 31 grudnia	2.489	13.415

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 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Depozyty Tour Operatorów	14.137	16.191

Nota 18 - Bieżące aktywa podatkowe

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Nadpłata podatku VAT	3.301	548
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego		9
Rozliczenie naliczonego VAT-u		231
Pozostałe	29	-
	3.330	788

Nota 19 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	38.020	72.261
Krótkoterminowe depozyty bankowe	40.775	16.204
	78.795	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 20 - Rozliczenia międzyokresowe czynne

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Koszty do rozliczenia w przyszłych okresach	9.170	5.495
	9.170	5.495

Nota 21 - Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31.12.2020 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)	17.544	17.544

Seria	Liczba szt.	Data rejestracji
Stan na 1 stycznia 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	7.000.000	30/12/2015
Razem	17.543.750	
Stan na 31 grudnia 2020	17.543.750	

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

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 sporządzania sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
ENT Investments Ltd	9.206.087	52,5%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1.874.841	10,7%
Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.372.765	7,8%
OFE Generali	1.298.316	7,4%

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji emitenta przez akcjonariuszy 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.

Grupa 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.

Nota 22 - Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 31.12.2020 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	68.485	54.180
Stan na koniec okresu	<u>399.805</u>	<u>331.320</u>

Nota 23 - Rozliczenie połączenia

W grudniu 2014 roku miało miejsce podwyższenie kapitału podstawowego Enter Air Sp. z o.o. o kwotę 10.444 tys. zł. Łączna wartość nowoutworzonych udziałów wyniosła 41.745 tys. zł i została pokryta aportem w postaci 100% udziałów w Enter Air Sp. z o.o. Do celów rozliczenia połączenia przyjęto datę przejęcia na dzień 31 grudnia 2014.

Przejęcie przez Enter Air S.A., Spółki Enter Air Sp. z o.o. rozliczono przy założeniu, iż podmioty znajdują się pod wspólną kontrolą, dlatego też do rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów, a dane Grupy Enter Air Sp. z o.o. włączono do konsolidacji według wartości księgowej. Skutki połączenia ujęte zostały w osobnej pozycji kapitałów własnych „Rozliczenie połączenia”.

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Rozliczenie połączenia z Enter Air sp. z o.o.	<u>(38.655)</u>	<u>(38.655)</u>
	<u>(38.655)</u>	<u>(38.655)</u>

Nota 24 - Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Dane przekształcone Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>(34.681)</u>	<u>(18.993)</u>
Wdrożenie polityki komponentowej		(624)
Nierozliczony wynik poprzedniego okresu	16.505	-
Korekta błędów lat ubiegłych	(236)	(1.208)
Pierwsze zastosowanie MSSF16		-13 856
Stan na koniec okresu	<u>(18.412)</u>	<u>(34.681)</u>

Zmiana pozycji zyski zatrzymane w 2020 roku dotyczy przede wszystkim:

- przeniesienia zysku z rozliczenia nabycia oraz z zysku z wyceny metodą praw własności posiadanych akcji w Chair Airlines AG w roku 2019 (14 157 tys. zł),
- korekty błędu lat ubiegłych będącej wynikiem kontroli ZUS, która odbyła się w Enter Air Sp. z o.o. Więcej informacji na ten temat zostało zawartych w punkcie 6.1 sprawozdania.

Nota 25 - Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Stan na koniec okresu	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>

Nota 26 - Podatek odroczony

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Aktywo/zobowiązanie		
Stan na początek okresu	<u>(29.199)</u>	<u>(20.583)</u>
Obciążenie wyniku finansowego	34.091	(6.581)
Pomniejszenie kapitału własnego		(2.035)
Stan na koniec okresu	<u>4.892</u>	<u>(29.199)</u>

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawione zostały w kolejnych tabelach.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	wycena bilansowa	bilansowe rozliczenie najmu samolotów	amortyzacja podatkowa powyżej bilansowej	opłaty wstępne	noty przychód bilansowy	pozostałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 31 grudnia 2018 (dane przekształcone)	2.219	2.939	22.948	-	4.940	14.501	47.547
Wpływ na wynik finansowy	(.218)	(2833)	17.265	-	(5.975)	(1.256)	6.983
Wpływ na kapitał własny	-	-	(2.035)	-	-	.0	(2035)
Stan na 31 grudnia 2019	2.001	.106	38.178	-	(1.035)	13.245	52.495
Wpływ na wynik finansowy	1.668	(.106)	16.445	-	1.035	.290	19.332
Wpływ na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	.0
Stan na 31 grudnia 2020	3.669	-	54.623	-	-	13.535	71.827

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ZUS do zapłaty w następnym miesiącu	wycena bilansowa	Leasing mssf16	rezerwa urlopową	strata podatkowa	leasing rozliczany w czasie	pozostałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 31 grudnia 2018	171	1.793		317	804	14.646	9.233	27.048
Wpływ na wynik finansowy	95	249	2931	29	690	(2.965)	(4.697)	(3.668)
Wpływ na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019	266	2.042	2931	346	1.494	11.681	4.536	23.296
Wpływ na wynik finansowy	228	815	15530	(15)	35.858	2.543	(1.536)	53.423
Wpływ na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	494	2.857	18461	331	37.352	14.224	3.000	76.719

Nota 27 - Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Dane przekształcone
		Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Zobowiązania handlowe	90.859	79.189
Depozyty Tour Operatorów	14.137	16.191
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.470	2.315
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT	37	17.296
Inne podatkowe, w tym wobec ZUS	4.414	4.599
Pozostałe zobowiązania	61	2.408
	110.978	121.998

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 28 - Zobowiązania z tytułu leasingu i inne finansowe

a) Zobowiązania z tytułu umów dawnego leasingu finansowego

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	125.399	95.935
dwóch do pięciu lat	501.563	505.032
powyżej pięciu lat	-	130.578
	626.962	731.545
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	(25.007)	(95.202)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	601.955	636.343

W pozycji zobowiązań leasingowych i innych finansowych pokazana jest również kwota 4.081 tys. zł dotycząca wyceny instrumentów finansowych IRS.

W zawartych umowach nie pojawiają się żadne opłaty warunkowe.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Spółki nie różni się istotnie od ich wartości księgowej. Zobowiązanie Spółki z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci zastawu rejestrowego na leasingowanych środkach trwałych.

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w następujących walutach i na 31 grudnia 2020 roku wynosiły:

	Wartość w walucie	Wartość w PLN
USD	128.400	483.904
EUR	25.581	118.051
PLN	-	-
		601.955

b) Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania związane są z wdrożeniem z dniem 1 stycznia 2019 roku standardu MSSF16.

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	190.085	146.076
dwóch do pięciu lat	453.940	334.123
powyżej pięciu lat	46.577	1.000
	<u>690.602</u>	<u>481.199</u>
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	<u>(71.458)</u>	<u>(44.582)</u>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>619.144</u>	<u>436.617</u>

Nota 29 - Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	1.007
Pożyczki	-	-
	<u>.0</u>	<u>1.007</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	101.154	30.347
Kredyt na zakup nieruchomości	-	819
Pożyczki	-	-
	<u>101.154</u>	<u>31.166</u>
Kredyty i pożyczki razem	<u>101.154</u>	<u>32.173</u>

Kwota 101.154 tys. zł to łączna wartość wykorzystywanych kredytów w walutowych rachunkach bieżących przez Spółkę Enter Air Sp. z o.o.

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek Grupy przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
PLN	-	-
USD	98.535	29.553
EUR	2.619	2.620
	<u>101.154</u>	<u>32.173</u>

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 tym w szczególności weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesję na rzecz Banków wierzycelności należnych Enter Air Sp. z o.o. oraz Enter Air Services sp. z o.o. na podstawie umowy handlowych.

Umowy zawierają standardowe dla tego typu umów postanowienia, w tym dotyczące m.in. obowiązku wykorzystania kredytu zgodnie z przeznaczeniem, utrzymania przez Enter Air Sp. z o.o. określonych wskaźników finansowych na ustalonym w umowie poziomie, a także zobowiązania do przekazywania Bankom określonych

informacji dotyczących sytuacji finansowej spółki. Ponadto, Enter Air Sp. z o.o. w umowach zobowiązała się do utrzymywania średniomiesięcznych wpływów łącznie na wskazane w umowie rachunki bieżące Enter Air Sp. z o.o. prowadzone przez Banki na określonym w umowie poziomie, jak również nieudzielania poręczeń i gwarancji za inne, nieobciążania aktywów stanowiących zabezpieczenie Banków na rzecz innych wierzycieli, niepodjęmowania uchwał o obniżeniu kapitału zakładowego.

Enter Air Sp. z o.o. zobowiązała się także do informowania Banków o zdarzeniach organizacyjnych i gospodarczych (w tym zmianach własnościowych i kapitałowych, zmianach na stanowiskach zarządzających, postępowaniach sądowych) mających istotny wpływ na sytuację prawną, finansową lub ekonomiczną Enter Air Sp. z o.o., przy czym Banki zastrzegły sobie prawo do dokonania oceny czy wprowadzone zmiany lub zaistniałe zdarzenia nie powodują zwiększenia ryzyka braku spłaty kredytu, a w przypadku stwierdzenia wzrostu ryzyka do zawieszenia prawa do dokonywania ciągnień kredytu lub wypowiedzenia umowy.

Umowy zawierają również ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy. Enter Air Sp. z o.o. zobowiązała się do niedokonywania wypłaty dywidendy bez pisemnej zgody Banków.

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

Nota 30 – Rezerwy

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe	-	1.865
Krótkoterminowe	2.032	960
	2.032	2.825

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Urlopowe 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	196	992	1.187
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	(6.058)	(6.057)
Stan na 31 grudnia 2019	1.865	960	2.825
Stan na 1 stycznia 2020	1.865	.960	2.825
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- utworzenie dodatkowych rezerw	1746	286	2.032
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(1.865)	(960)	(2.825)
Stan na 31 grudnia 2020	1.746	286	2.032

Nota 31 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Długoterminowe		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	34.740	47.603
	34.740	47.603
Krótkoterminowe		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	13.242	13.912
Inne	50	-
	13.292	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 32 – Zobowiązania do wykonania świadczenia

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Krótkoterminowe		
Przychody przyszłych okresów z tytułu przewozów	18.470	44.264
	18.470	44.264

Zobowiązania do wykonania świadczenia dotyczą przedpłat z tytułu realizacji usług w przyszłych okresach.

Nota 33 - Świadczenia pracownicze

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

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Wynagrodzenia płatne w następnym miesiącu	1.470	2.315
	1.470	2.315

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

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	24.493	35.379
Koszty ubezpieczeń społecznych	4.794	5.949
Inne świadczenia na rzecz pracowników	2.413	4.021
	31.700	45.349

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

	2020 Liczba pracowników	2019 Liczba pracowników
Zarząd	4	4
Pracownicy operacyjni	262	340
Personel naziemny i administracja	160	184
	426	528

Nota 34 - Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Umowy o pracę zawarte przez Enter Air z pracownikami są umowami zarówno na czas nieokreślony, jak również na czas określony nieprzekraczający 33 miesięcy. Ze względu na niskie prawdopodobieństwo wypłaty świadczenia emerytalnego w najbliższych latach Spółka nie tworzy rezerwy emerytalnej.

Nota 35 - Zobowiązania warunkowe

Poniżej przedstawiono zestawienie otwartych akredytyw wg stanu na 31 grudnia 2020:

Beneficjent	Kwota	Data zamknięcia	Cel
SASOF IV (A2) AVIATION IRELAND	800.000 USD	19.12.2021	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2021	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	18.12.2021	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	19.12.2021	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	20.12.2021	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.

W okresie około roku Enter Air Sp. z o.o. pierwotnie planowała pozyskanie kolejnego samolotu B737-8 Max, którego dostawa była przewidziana na 4 kwartał 2020 roku. Poziom nakładów inwestycyjnych jest szacowany na 8 mln USD. Spółka planuje pokryć te nakłady ze środków własnych pochodzących z zysku.

Zasoby finansowe zostały powiększone w 2020 roku przez zwrot nadpłaconych przedpłat do firmy Boeing. Ze względu na niepewność kiedy nastąpi uwolnienie rynku lotniczego od ograniczeń wynikających z walki z pandemią, Spółka dokonała przesunięcia planowanych dostaw samolotów B737MAX odpowiednio na styczeń 2023 r., kwiecień 2024 r., styczeń 2025 r., kwiecień 2025 r., styczeń 2026 r. oraz kwiecień 2026 r. Jednocześnie podjęto decyzje, że przyszłe dostawy będą finansowane leasingiem operacyjnym a zatem wykupu samolotów od producenta dokona przyszły leasingodawca. Przesunięcie dostaw wygenerowało nadpłatę w rozliczeniach z Boeingiem, dzięki czemu uzyskano dodatkowe środki finansowe jako zabezpieczenie płynności.

W 2020 roku udzielono gwarancji dotyczącej zobowiązań pożyczkowych Avenger Flight Group Poland sp. z o.o. do kwoty maksymalnej 8.800.000 USD oraz poddania się egzekucji przez Enter Air S.A. do kwoty maksymalnej 8.800.000 USD; oraz zastaw na wszystkich udziałach posiadanych przez Enter Air Sp. z o.o. w kapitale Avenger Flight Group Poland sp. z o.o.

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 31 grudnia 2020 roku spółka Enter Air sp. z o.o. 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.

6 INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Zmiany wartości szacunkowych

Spółka na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W 2020 roku ze względu na pandemię koronawirusa zaistniały okoliczności wskazujące na potrzebę weryfikacji przyjętych wartości. Dokonano szacunku wartości odzyskiwalnej samolotów w leasingu.

Test na utratę wartości bilansowej przeprowadzony został w oparciu o prognozowaną EBITDA. Prognoza przyjęta do testu opiera się na założeniu stopniowego wzrostu ruchu czarterowych lotów od stycznia 2021 r. W 2021 r. założono niższy popyt na usługi oferowane przez Spółkę, spodziewany jest obniżony ruch turystyczny, nawet po ustaniu pandemii – w całym 2021 r. założono wykonywanie operacji lotniczych (mierzonych jako Block Hours) na poziomie 50% skali zrealizowanej w roku 2019 r. przy czym w zakłada się stopniowy wzrost od ok. 30% skali zrealizowanej w roku 2019 r. w 1. półroczu 2021 do 65% w 2. półroczu.

W 2022 r. założono dalszy powrót do skali operacji na poziomie 75% z roku 2019. Do testu przyjęta została stopa dyskonta na poziomie 5,68% i kurs USD 3,9 zł.

Przeprowadzona wycena samolotów metodą dochodową pozwoliła na stwierdzenie, iż wartość odzyskiwalna 22 z 24 samolotów przewyższała bilansową, co potwierdziło brak konieczności tworzenia odpisu aktualizującego. 2 samoloty zostały wycenione na dzień bilansowy uwzględniając cenę transakcyjną, niższą od bilansowej przez co powstał odpis wartości bilansowej na kwotę 15 729 tys. zł.

Przeszacowanie wartości rezydualnej samolotów

Zgodnie z polityką rachunkowości Zarząd dokonał przeszacowania wartości rezydualnej samolotów. Wartość rezydualna samolotów została określona w oparciu o operaty szacunkowe niezależnej, wyspecjalizowanej firmy posiadającej wieloletnie doświadczenie w przygotowywaniu takich dokumentów. Dodatkowo zarząd dokonał analizy sytuacji rynkowej i możliwości uzyskania w przyszłości przychodów z tytułu leasingu posiadanych samolotów z uwzględnieniem nakładów niezbędnych do uzyskania szacowanych przychodów.

Na tej podstawie zmianie uległy szacunki wartości rezydualnej (spadek o około 20%), co wpłynie na wysokość odpisów amortyzacyjnych w 2021 roku.

Korekty kwot prezentowanych w poprzednich okresach obrotowych

W roku 2020 dokonano zmiany kwot zaprezentowanych w roku poprzednim, zbiorcze tabele obrazujące zakres dokonanych korekt zostały umieszczone pod poniższym opisem korekt.

- **Korekta błędów w naliczeniu składek ZUS w latach 2014-2018**
W wyniku kontroli ZUS przeprowadzonej w roku 2019 w Enter Air Sp. z o.o. okazało się, że przez lata 2014-2018 miało miejsce błędne naliczanie składek ZUS dotyczących wynagrodzeń części członków Personelu Pokładowego. W związku z wykrytym błędem wyliczona została zaległość główna oraz naliczone zostały odsetki za wszystkie lata. Korekta ta została ujęta już w sprawozdaniu za rok 2019, natomiast w roku 2020 dokonano zwiększenia zobowiązania o dodatkowe 1.077 tys. zł
- **Aneks do pożyczki udzielonej jednostce stowarzyszonej**
Ze względu na trwającą pandemię koronawirusa na świecie, w grudniu 2020 roku podpisano aneks do pożyczki udzielonej Chair Airlines AG, na mocy którego obniżono oprocentowanie pożyczki z 4% do 0,1% w latach 2019-2020.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Dane opublikowane Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN	korekta ZUS 000' PLN	aneks do pożyczki udzielonej Chair Airlines AG 000' PLN	Dane przekształcone Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Aktywa trwałe	<u>1.517.637</u>	-	-	<u>1.517.637</u>
Aktywa obrotowe, w tym				
Inne aktywa finansowe	15.624	-	(236)	15.388
Razem aktywa obrotowe	<u>212.020</u>	-	<u>(236)</u>	<u>211.784</u>
Aktywa razem	<u>1.729.657</u>	-	<u>(236)</u>	<u>1.729.421</u>
Kapitał własny, w tym:				
Zyski zatrzymane	(33.604)	(1.077)	-	(34.681)
Wynik okresu	84.991	-	(236)	84.755
Razem kapitały własne	<u>361.595</u>	<u>(1.077)</u>	<u>(236)</u>	<u>360.282</u>
Zobowiązania długoterminowe	<u>953.351</u>	-	-	<u>953.351</u>
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	120.921	1.077	-	121.998
Razem Zobowiązania krótkoterminowe	<u>414.711</u>	<u>1.077</u>	-	<u>415.788</u>
Pasywa razem	<u>1.729.657</u>	-	<u>(236)</u>	<u>1.729.421</u>

Sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów	Dane opublikowane		pożyczki udzielonej Chair Airlines AG	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019	000' PLN		Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019	000' PLN
		korekta ZUS			
		000' PLN		000' PLN	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1.614.657	-	-	1.614.657	
Koszt własny sprzedaży	(1.402.542)	-	-	(1.402.542)	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	212.115	-	-	212.115	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	168.540	-	-	168.540	
Koszty/przychody finansowe - netto	(74.863)	-	(236)	(75.099)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	84.991	-	(.236)	84.755	
Podatek dochodowy	(22.848)	-	-	(22.848)	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	84.991	-	(236)	84.755	
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	84.991	-	(236)	84.755	
Suma całkowitych dochodów	84.991	-	(236)	84.755	
Zysk (strata) netto przypadający(a):					
udziałowcom jednostki dominującej	84.991	-	(236)	84.755	
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
udziałowcom jednostki dominującej	84.991	-	(236)	84.755	
Zysk (strata) netto na 1 akcję / udział w złotych przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					
zwykły i rozdwojony (w złotych)	4,84			4,83	

6.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje handlowe

Zarówno w 2020 roku jak i w 2019 roku pomiędzy Enter Air S.A. i jej podmiotem dominującym ENT Investments Ltd. nie miały miejsca żadne transakcje.

W roku 2020 Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotem powiązanym Enter Air Sp. z o.o.:

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 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.	96	92
- odsetki od pożyczki	365	
- inne koszty finansowe		367
Sprzedaż usług		
- opłata licencyjna (rezerwa)	10.000	32.000
- odsetki dotyczące finansowania Enter Air Sp.z o.o.	143	-

Zakupy i sprzedaż usług odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

W dniu 27 stycznia 2020 roku pomiędzy Enter Air S.A. (Pożyczkodawca) i Enter Air Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca) została zawarta umowa pożyczki pomostowej. Celem pożyczki jest sfinansowanie podatku VAT od transakcji wykupu przez Enter Air Sp. z o.o. samolotu Boeing 737-800, która to transakcja została sfinansowana w ramach leasingu zwrotnego z firmą Pekao Leasing Sp. z o.o. Kwota pożyczki to 11 mln zł, ostateczny termin spłaty to 30 czerwca 2021 r. Oprocentowanie WIBOR1M + marża 1,2%.

15 października 2020 roku Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Enter Air S.A. na sfinansowanie ewentualnej inwestycji na rynku w kwocie 14,6 mln USD. Pożyczka została w całości spłacona na dzień bilansowy, na saldzie pozostały jedynie naliczone odsetki (oprocentowanie 4% w skali roku).

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi na dzień bilansowy wyglądają następująco:

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Należności od jednostek powiązanych:		
Enter Air sp. z o.o. / należności z opłaty licencyjnej	42.000	32.000
Enter Air sp. z o.o. / udzielonych pożyczek	11.143	
	53.143	32.000
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:		
Enter Air sp. z o.o. / otrzymane pożyczki	360	-
	360	-

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

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

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Enter Air Services Sp. z o.o.		
Pozostałe przychody od jednostki zależnej	-	-
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	28.015	44.962
Przychody finansowe netto od jednostki zależnej	34	32
Koszty dotyczące najmu biura	1.043	1.001
Przychody dotyczące najmu biura	79	-
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.		
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	1.630	1.549
Przychody od jednostki zależnej	2	6
EnterAir Cz.s.r.o.		
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	16	15

Zakupy towarów i usług odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane. 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 są następujące:

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Należności		
Enter Air Services Sp. z o.o.	-	3.389
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	-	-
Zobowiązania		
Enter Air Services Sp. z o.o.	2.768	5.439
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	1.414	-
Depozyty		
Enter Air Services Sp. z o.o.	90	83

W okresie objętym sprawozdaniem Enter Air Sp. z o.o. zawarła następujące transakcje z podmiotem stowarzyszonym Chair Airlines AG (dawniej Germania Flug AG)

Chair Airlines AG	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Przychody ze sprzedaży	889	253
Koszty	2.987	8197
Zakup środków trwałych	3.530	8197
Należności od podmiotu stowarzyszonego	195	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	1.284	973
Depozyty	562	567

W dniu 09 kwietnia 2019 roku Enter Air Sp. z o.o. zawarła ze spółką Chair Airlines AG umowę najmu samolotów Airbus A319 w formule ACMI. Powyższe koszty oraz depozyt wynikają z niniejszej umowy.

W okresie objętym sprawozdaniem Enter Air Sp. z o.o. zawarła następujące transakcje z podmiotem stowarzyszonym Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. (dawniej CL122):

Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zakupy	959	-
Należności od podmiotu stowarzyszonego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	220	-
Depozyty	-	-

6.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Zarząd i Rada Nadzorcza Enter Air S.A. otrzymywali w 2020 roku wynagrodzenia w następujących wysokościach (dane podane w zł):

	Honorarium Zarządu	Honorarium Rady Nadzorczej	Razem
Kobielski Andrzej	60 000		60 000
Kubrak Marcin	60 000		60 000
Olechno Mariusz	60 000		60 000
Polaniecki Grzegorz	60 000		60 000
Braulińska-Wójcik Joanna		41 598	41 598
Brukszo Paweł		34 800	34 800
Koźbiał Patrycja		41 598	41 598
Kubrak Ewa		41 549	41 549
Przedwojewki Piotr		41 598	41 598
Górski Dariusz		33 987	33 987
Kaczmarczyk Krzysztof		33 174	33 174
Razem	240.000	268.304	508.304

Wynagrodzenia Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej zostały ustanowione w oparciu o politykę wynagradzania członków organów Grupy Kapitałowej Enter Air. Polityka ta została zatwierdzona w trakcie posiedzenia Walnego Zgromadzenia Spółki w dn. 05.08.2020 r.

Członkowie Zarządu Spółki Enter Air S.A. pełnią jednocześnie funkcję członków Zarządu w Spółce Enter Air Sp. z o.o. oraz Dyrektorów Pionów Enter Air Sp. z o.o. Z tego tytułu w 2020 roku zostały wypłacone następujące honoraria (dane podane w zł):

	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji członka zarządu Enter Air Sp. z o.o.	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji Dyrektorów Pionu Enter Air Sp. z o.o. - stałe	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji Dyrektorów Pionu Enter Air Sp. z o.o. - zmienne	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji członka zarządu Enter Air S.A.	Razem
Marcin Kubrak	60.000	493.500		60.000	613.500
Grzegorz Polaniecki	60.000	493.500	14.056	60.000	627.556
Andrzej Kobielski	60.000	493.500		60.000	613.500
Mariusz Olechno	60.000	493.500		60.000	613.500
Razem	240.000	1.974.000	14.056	240.000	2.468.056

6.4 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 pomostowej. Celem pożyczki jest sfinansowanie podatku VAT od transakcji wykupu przez Enter Air Sp. z o.o. samolotu Boeing 737-800, która to transakcja została sfinansowana w ramach leasingu zwrotnego z firmą Pekao Leasing Sp. z o.o. Kwota pożyczki to 11 mln zł, ostateczny termin spłaty to 30 czerwca 2021 r. Oprocentowanie WIBOR1M + marża 1,2%.

15 października 2020 roku Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Enter Air S.A. na sfinansowanie ewentualnej inwestycji na rynku w kwocie 14,6 mln USD. Pożyczka została w całości spłacona na dzień bilansowy, na saldzie pozostały jedynie naliczone odsetki (oprocentowanie 4% w skali roku).

W dniu 9 marca 2015 roku Spółka Enter Air Sp. z o.o. udzieliła spółce zależnej – Enter Air Services Sp. z o.o. pożyczki na zakup nieruchomości, pożyczka ta pozostała nierozliczona na koniec omawianego roku obrotowego. Jest ona oprocentowana według stopy WIBOR 3M powiększonej o 1%. Strony uzgodniły pierwotnie termin spłaty pożyczki na 8 marca 2021 r., jednakże na mocy aneksu do umowy zawartego w lutym 2021 roku termin spłaty pożyczki został przeniesiony na marzec 2022.

Enter Air Services Sp. z o.o.

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>1.147</u>	<u>1.147</u>
Kwota nowo-udzielonych pożyczek	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Stan na koniec okresu	<u>1.147</u>	<u>1.147</u>

W 2019 roku Spółka Enter Air sp. z o.o. udzieliła nowe pożyczki podmiotowi stowarzyszonemu Chair Airlines AG. Pożyczki zostały udzielone w walucie, ich wartość na dzień 31.12.2020 roku 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. Ze względu na trwającą pandemię

koronawirusa na świecie, w grudniu 2020 roku podpisano aneks do pożyczki udzielonej Chair Airlines AG, na mocy którego obniżono oprocentowanie pożyczki z 4% do 0,1% w latach 2019-2020. Termin wymagalności pożyczek to 30.06.2021 r.

Termin wymagalności pożyczek z dużym prawdopodobieństwem zostanie odroczone ze względu na otrzymaną pomoc rządu szwajcarskiego przez Chair Airlines AG. Na mocy umowy o pożyczkę w kwocie 500 tys. CHF w ramach Covid-19 Chair Airlines AG został zobligowany do wstrzymania wypłat dywidend i pożyczek spółkom i właścicielom z grupy, co zostało przytoczone w sprawozdaniu finansowym Chair Airlines AG..

Chair Airlines AG	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>13.869</u>	<u>-</u>
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	-	36.303
Naliczone odsetki	(132)	577
Splata udzielonych pożyczek	-	<u>(23.011)</u>
Stan na koniec okresu	<u>13.737</u>	<u>13.869</u>

W okresie objętym sprawozdaniem Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki na kwotę 1 901 tys. zł podmiotowi stowarzyszonemu Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. Pożyczka ma zostać zwrócona najpóźniej po okresie 10 lat. Przyjęte w umowie oprocentowanie to 6% w skali roku.

Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Stan na początek okresu	-	-
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	1.901	-
Naliczone odsetki	107	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Stan na koniec okresu	<u>2.008</u>	<u>-</u>

W okresie objętym sprawozdaniem nie udzielono pożyczek członkom Zarządu ani Radzie Nadzorczej.

6.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Głównego Akcjonariusza

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

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
AIRNET sp z o.o.		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zakupy	84	84
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	9	1
AIRNET Services sp z o.o.		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zakupy	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-

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

6.6 Wynagrodzenie członków rady nadzorczej

Poniższa tabela zawiera wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom rad nadzorczych spółek z Grupy we wskazanych okresach.

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	268	312

6.7 Transakcje ze spółką Student Club Sp. z o.o.

W okresie objętym sprawozdaniem, spółki z Grupy zawierały transakcje ze spółką Student Club sp. z o.o., której prezesem zarządu i współlnikiem 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. Wartość tych zakupów w 2020 roku wyniosła 1.721 tys. PLN.

	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Student Club Sp. z o.o.		
Przychody ze sprzedaży	45	76
Zakupy	1721	7061
Należności od podmiotu stowarzyszonego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	83	114
Depozyty	6	6

6.8 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W danych finansowych za okres zakończony 31 grudnia 2020 przedstawiono skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air S.A.

	Dane przekształcone	
	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 '000 PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 '000 PLN
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	(187.984)	107.603
Korekty wyniku przed opodatkowaniem		
Amortyzacja z RZiS	174.436	173.193
Zapłacony podatek dochodowy	(1.464)	(10.976)
Odsetki, w tym:		
Kredyty	2.882	1.490
Leasing	45.255	57.949
Naliczone odsetki od pożyczek	(107)	(577)
Prowizje	2.432	1.318
Strata z działalności inwestycyjnej:		
Wycena metodą praw własności	(2.876)	(14.157)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(5.023)
Wycena IRS	838	3.243
Strata z tytułu leasingu zwrotnego		1.500
Wartość netto sprzedanych aktywów		10.798
Odpis aktualizujący środki trwałe	15.729	
Zmiana stanu rezerw według BZ-BO bilansu	(793)	(4.871)
Zmiana stanu zapasów według BZ-BO bilansu	2.075	(1.097)
Zmiana stanu należności krótko i długoterminowych:	86.417	(2.283)
Zmiana stanu zobowiązań - bez leasingu:		
Zmiana BZ-BO bilansu	(11.020)	513.421
Korekta leasingów MSSF 16		(523.168)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:		
Zmiana BZ-BO bilansu	(42.952)	12.826
Pozostałe korekty	-	210
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	73.232	325.803

6.9 Instrumenty finansowe

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego, ryzyko rynkowe w tym głównie ryzyko kursów walut oraz 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, a z drugiej strony ogranicza zaangażowanie Grupy w działania zarządzania ryzykiem. Grupa posiada możliwość wykorzystania pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

6.9.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Rynek lotów czarterowych związanych z turystycznymi wyjazdami zagranicznymi cechuje się bardzo dużą sezonowością. W trakcie sezonu letniego Grupa wykorzystuje całą posiadaną flotę, natomiast zimą wykorzystanie to spada o ok. 30%. Grupa wykorzystuje ten okres na wykonywanie koniecznych przeglądów, jednakże jednocześnie jej przepływy pieniężne maleją i w celu terminowego opłacenia wszystkich badań niezbędne jest otrzymanie linii kredytowej. Grupa na bieżąco monitoruje wskaźniki zadłużenia i posiada wiarygodną historię kredytową. Ogólna strategia działania Grupy nie zmieniła się od 2012 roku. Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym udziały, kapitały zapasowe.

	Dane przekształcone	
	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	206.165	360.282
Kredyty i pożyczki razem	101.154	32.173
Zobowiązanie z tytułu leasingu i inne finansowe	1.221.099	1.072.960
Razem zadłużenie odsetkowe	1.322.253	1.105.133
Współczynnik zadłużenia odsetkowego	6,4	3,1

6.9.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Dane przekształcone	
	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2019 000' PLN
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Inwestycje - pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom stowarzyszonym	15.743	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78.795	88.465
Inne aktywa finansowe	-	15.388
Należności handlowe oraz pozostałe - krótkoterm.	41.050	95.619
Należności pozostałe - długoterminowe	71.015	105.705
	206.603	305.177
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	110.978	121.998
Kredyty	101.154	32.173
Zobowiązania z tytułu leasingu i inne finansowe	1.221.099	1.072.960
	1.433.231	1.227.131

6.9.3 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	3,5084	3,5584	3,6084	3,6584	3,7084	3,7584
Zapotrzebowanie na PLN (w tys.PLN)	200.000	57.006	56.205	55.426	54.669	53.932	53.214
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		(2.810)	(2.772)	(2.732)	(2.696)	(2.663)	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		(13.304)					

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

	kurs USD/PLN	3,5084	3,5584	3,6084	3,6584	3,7084	3,7584
Należności długoterminowe (w tys.USD)	27.440	96.270	97.642	99.014	100.386	101.758	103.130
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		1 372	1 372	1 372	1 372	1 372	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		6.860					

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

	kurs USD/PLN	3,5084	3,5584	3,6084	3,6584	3,7084	3,7584
Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.USD)	291.116	1021.351	1035.907	1050.463	1065.019	1079.575	1094.130
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		14.556	14.556	14.556	14.556	14.555	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		72.779					
	kurs EUR/PLN	4,3648	4,4148	4,4648	4,5148	4,5648	4,6148
Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.EUR)	25.581	111.656	112.935	114.214	115.493	116.772	118.051
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		1.279	1.279	1.279	1.279	1.279	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		6.395					

Ryzyko stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według stóp zmiennych.

Kredyty obrotowe mające charakter krótkoterminowy nie wiążą się z istotnym ryzykiem zmiany stopy bazowej w okresie kredytowania. Ryzyko stóp procentowych, na jakie jest narażona Grupa, dotyczy głównie zobowiązań z tytułu leasingu.

Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Zgodnie z analizą przeprowadzoną przez Grupę, wzrost średniorocznych stóp procentowych LIBOR o 0,1 p.p. spowodowałby wzrost obciążeń odsetkowych w okresie sprawozdawczym o ok. 1.322 tys. PLN.

Pozostałe rodzaje ryzyka cenowego

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe i nie posiada ekspozycji na ryzyko związane ze zmianą cen papierów wartościowych.

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. Grupa jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta, które ogranicza wymagając wnoszenia przez kontrahentów przedpłat na poczet realizacji operacji lotniczych. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest przez dział finansowy Grupy, który monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności w celu zagwarantowania, że Grupa posiada 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 31.12.2020	Dane przekształcone Stan na dzień 31.12.2019
płynność I	Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,26	0,51
płynność II	Aktywa obrotowe-zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,25	0,49
płynność III	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe	0,15	0,21

Wszystkie wskaźniki płynności Grupy uległy pogorszeniu w stosunku do grudnia 2019 roku. Spowodowane to było drastycznym spadkiem przychodów i wpływów w 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. W roku 2020 wynegocjowane zostały prolongaty oraz zmiany harmonogramów płatności leasingowych, stanowiących największy składnik wydatków niezwiązanych z wykonywaniem operacji lotniczych, co zmniejszyło poziom zadłużenia krótkoterminowego. Jednocześnie pozyskane zostały dodatkowe linie kredytowe, zabezpieczone gwarancjami rządowymi, a także pożyczka od PFR, która zwiększyła poziom dostępnych środków pieniężnych o 275 mln zł. Wymienione działania w połączeniu z odbudowującą się działalnością przewozową, sprawiają, że bieżąca sytuacja płynnościowa Grupa jest dobra i stabilna.

6.10 Wycena w wartości godziwej

Niniejsza nota przedstawia informacje dotyczące sposobu określania wartości godziwej różnych aktywów i zobowiązań finansowych przez Grupę.

W Spółkach Grupy nie występują pozycje wyceniane na bieżąco w wartości godziwej. Wartość aktywów i zobowiązań finansowych Spółki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych) przedstawia poniższa tabela:

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2020 000' PLN	dane przekształcone 31.12.2019 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	dane przekształcone 31.12.2019 000' PLN
Aktywa finansowe				
- pożyczki i należności:				
Inwestycje - pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom stowarzyszonym	15.743	-	15.743	-
Inne aktywa finansowe	-	15.388	-	15.388
Należności handlowe oraz pozostałe - krótkoterminowe	41.050	95.619	41.050	95.619
Należności handlowe oraz pozostałe - długoterminowe	71.015	105.705	71.015	105.705
Aktywa finansowe razem:	112.065	216.712	112.065	216.712
Zobowiązania finansowe				
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie:				
Kredyty bankowe	101.154	32.173	101.154	32.173
Zobowiązania z tytułu leasingu i inne finansowe	1.221.099	1.072.960	1.221.099	1.072.960
- wyceniane w koszcie historycznym:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	110.978	121.998	110.978	121.998
Zobowiązania finansowe razem:	1.433.231	1.227.131	1.433.231	1.227.131

6.11 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową oraz wyniki finansowe Grupy prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 9.02.2021 została zawarta umowa pomiędzy Enter Air sp. z o.o. a Polskim Funduszem Rozwoju S.A. Umowa dotyczy udzielenia Spółce pożyczki płynnościowej w kwocie 287 mln zł w ramach programu rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm.

Umowa zawiera standardowe postanowienia stosowane przy umowach z PFR, w tym w zakresie zabezpieczeń m.in. zabezpieczenie pożyczkodawcy na majątku Enter Air S.A. (zastaw obejmuje 16 402 udziały Enter Air Sp. z o.o. tj. 67% całości udziałów) oraz na znaku towarowym Enter Air S.A.. Umowa pożyczki z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. do czasu spłaty zadłużenia, znacząco ograniczyła możliwości przepływów pieniężnych z Enter Air Sp. z o.o. (pożyczkobiorcy) do innych spółek grupy, w tym do Enter Air S.A. Enter Air Sp. z o.o. nie będzie mogła przez okres trwania pożyczki, bez zgody PFR, wypłacić do Enter Air S.A. dywidendy, opłaty za używanie znaku towarowego, lub innej kwoty (ani żadnych odsetek od niezapłaconych dywidend, opłat, wynagrodzeń czy innych kwot) (w gotówce lub w naturze) od lub w odniesieniu do swego kapitału zakładowego (lub dowolnej serii akcji w swoim kapitale zakładowym). Enter Air Sp. z o.o. nie zapłaci również wynagrodzenia za usługi zarządcze, doradcze lub inne, w tym także usługi dotyczącego licencjonowania własności intelektualnej. Enter Air Sp. z o.o. będzie mogła jedynie przelać środki pieniężne, które pozwolą na pokrycie kosztów stałych Enter Air S.A. Zdolność do wypłaty dywidendy przez Enter Air S.A. w okresie trwania umowy pożyczki pomiędzy Enter Air Sp. z o.o. a PFR będzie zatem ograniczona. Data ostatecznej spłaty pożyczki to 31.12.2024 r.

W dniu 4 stycznia 2021 r. spółka EA sp. z o.o. udzieliła spółce EA S.A. pożyczki wysokości 13 mln USD na okres do dnia 31 grudnia 2021 r. Środki z pożyczki są przeznaczone na ewentualną realizację rozważanych planów inwestycyjnych.

Z dniem 15 marca 2021 r., po wykonaniu działań przygotowawczych wynikających z wymogów producenta i władz lotniczych, Spółka wznowiła komercyjne rejsy na samolotach B737-MAX8, które dzięki swoim osiągom pozwalają na efektywniejsze obsługiwane dłuższych tras.

W dniach odpowiednio 09 kwietnia oraz 16 kwietnia 2021 r. Grupa dokonała wykupu dwóch samolotów B737-MAX8 od leasingodawcy finansowego. Jednocześnie w ww. datach zrealizowano transakcje leasingów zwrotnych operacyjnych na okres 10 lat.

Po dniu bilansowym Grupa podpisała szereg aneksów zmieniających umowy leasingowe, które dotyczyły przede wszystkim zmian harmonogramów i zasad Enter Air Sp. z o.o. naliczania płatności leasingowych w okresie pandemii COVID-19. Porozumienia mają na celu zmniejszenie obciążeń finansowych Grupy w okresie, gdy wpływy ze sprzedaży są istotnie niższe. Jest to kontynuacja działań podjętych w 2020 roku.

6.12 Sprawy sądowe

Na moment sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego toczą się następujące sprawy sądowe z udziałem Grupy:

- Sprawy, których przedmiotem są odszkodowania pasażerskie z tytułu opóźnienia operacji lotniczych lub opóźnienia w dostarczeniu bagażu.
- 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 prawomocne. 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 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.
- 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.
- 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.
- Europejski nakaz zapłaty na kwotę 9.343.640,00 EUR plus odsetki przeciwko Enter Air Sp. z o. o. Enter Air wniósł w terminie sprzeciw od europejskiego nakazu zapłaty, który spowoduje rozpoznanie sprawy przez Sąd Okręgowy we właściwym trybie. Enter Air podniósł w sprzeciwie szereg zarzutów uzasadniających oddalenie powództwa w całości, w tym (i) wygaśnięcie umowy na skutek niespełnienia się warunków zawieszających, co spowodowało, że umowa nie wywołała żadnych skutków prawnych. Grupa nie zawiązywała rezerwy na tę sprawę sporną, ponieważ zgodnie z MSR 37 możliwość zaistnienia wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikoma.

6.13 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Enter Air S.A. uchwałą z dnia 10 lipca 2019 r. w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania:

- sprawozdania finansowego Spółki Enter Air S.A. za 2019 i 2020 rok,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2019 oraz 2020 rok (łącznie z przeglądem).

Jako firmę audytorską do badania sprawozdań finansowych wybrano firmę PKF Consult sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 477.

Umowę zawarto w dniu 1 sierpnia 2019 r. na czas określony, niezbędny do wykonania badania sprawozdania finansowego.

Wynagrodzenie audytora w okresach sprawozdawczych kształtowało się ogółem następująco:

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
Badanie sprawozdań finansowych w tym spółek zależnych	222	197
Przegląd i inne usługi atestacyjne	81	118
	303	315