



# enter<sub>air</sub>

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa Enter Air S.A. za okres  
od 1 stycznia do 30 września 2022 roku

## Spis treści

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	5
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	6
2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
2.2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	8
2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
3. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
3.1. Dane organizacyjne jednostki dominującej .....	12
3.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	12
3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej emitenta .....	13
3.4. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej .....	14
3.5. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego .....	14
3.6. Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe .....	14
3.7. Zasady konsolidacji .....	19
3.8. Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022 .....	20
3.9. Sezonowości działalności Grupy Kapitałowej .....	34
4. Informacje dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	34
4.1. Analiza realizacji prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych .....	34
4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu .....	35
4.3. Akcje emitenta lub uprawnienia do nich będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	36
4.4. Istotne postępowania toczące się wobec spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej .....	36
4.5. Korekty błędów poprzednich okresów .....	37
4.6. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi .....	37
4.7. Istotne poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielone przez Grupę gwarancje .....	43
4.8. Istotne informacje dotyczące sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	43
4.9. Wykaz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	43
4.10. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość .....	43
4.11. Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych .....	44
4.12. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	44
4.13. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	44
4.14. Zysk/strata przypadający na jedną akcję .....	44
4.15. Segmenty działalności z uwzględnieniem uzyskanych wyników .....	44
4.16. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2022 roku .....	50
4.17. Skutek zmian struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	50
4.18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego .....	50
4.19. Limity na transakcje pochodne .....	50
5. Pozostałe informacje .....	50
6. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A. ....	54
6.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	54
6.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	55
6.3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	56

6.4.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	57
6.5.	Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych.....	58
6.6.	Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego spółki Enter Air S.A. sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022 .....	58

**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku**

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

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej** na dzień 30 września 2022 roku, które po stronie aktywów i pasywów pokazuje kwotę 2.179.158 tys. zł

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów** za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wykazujące całkowity zysk ogółem w kwocie 4.323 tys. zł

**Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym** za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wykazujące wartość kapitałów własnych w kwocie 93.371 tys. zł

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wykazujące dodatnie przepływy pieniężne w kwocie 164.601 tys. zł

**Wybrane noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Grzegorz Polaniecki**  
Członek Zarządu  
[podpis elektroniczny]

**Marcin Kubrak**  
Członek Zarządu  
[podpis elektroniczny]

**Andrzej Kobielski**  
Członek Zarządu  
[podpis elektroniczny]

Warszawa, 29 listopada 2022 roku

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

	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' EUR	od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' EUR
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody netto ze sprzedaży	1.823.870	844.556	389.051	185.271
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	210.512	89.298	44.904	19.589
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	234.075	70.627	49.931	15.493
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	4.323	(21.136)	922	(4.637)
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	415.645	242.745	88.661	53.251
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18.240	(3.811)	3.891	(836)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(269.284)	42.072	(57.441)	9.229
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>164.601</b>	<b>281.006</b>	<b>35.111</b>	<b>61.644</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.314.561	1.236.258	269.941	268.787
Aktywa obrotowe	673.526	351.623	138.307	76.450
Kapitał podstawowy	17.544	17.544	3.603	3.814
Kapitał własny	93.371	89.048	19.173	19.361
Zobowiązania długoterminowe	1.273.248	1.101.229	261.458	239.429
Zobowiązania krótkoterminowe	812.539	556.722	166.853	121.042

**Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych**

Do przeliczenia powyższych pozycji zastosowano kurs wymiany złotego na EUR ustalony przez NBP obowiązujący na dzień 30.09.2022 r., tj. 4,8698 zł/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2021 r., tj. 4,5994 zł/EUR.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r. – 4,6880 zł/EUR i dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 r. – 4, 5585 zł/EUR.

## 2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### 2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1.314.561	1.236.258
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	9	190	267
Inwestycje	10	45.639	43.016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	40.848	29.622
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	11	104.394	86.213
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1.505.632</b>	<b>1.395.376</b>
Zapasy	12	6.980	4.223
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	13	217.575	78.667
Aktywa dotyczące podatku bieżącego		89	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	448.882	268.688
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>673.526</b>	<b>351.623</b>
<b>Aktywa</b>		<b>2.179.158</b>	<b>1.746.999</b>
Kapitał podstawowy	15	17.544	17.544
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		117.983	117.983
Zyski zatrzymane	16	(42.155)	(46.478)
<i>w tym wynik okresu</i>		<i>4.323</i>	<i>(117.117)</i>
Różnice kursowe z przeliczenia		(1)	(1)
<b>Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej</b>		<b>93.371</b>	<b>89.048</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>93.371</b>	<b>89.048</b>
Pożyczki i kredyty bankowe	20	108.451	197.100
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	19	1.149.381	880.432
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	18	15.416	23.697
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1.273.248</b>	<b>1.101.229</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18	278.665	139.209
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego		29	25
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu i inne finansowe	19	282.410	270.636
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	134.610	115.478
Rezerwy krótkoterminowe	21	1.923	1.922
Zobowiązania do wykonania świadczenia	22	114.902	29.452
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>		<b>812.539</b>	<b>556.722</b>

Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży

**Zobowiązania krótkoterminowe**

**Zobowiązania**

**Kapitał własny i zobowiązania**

-	-
<u>812.539</u>	<u>556.722</u>
<u>2.085.787</u>	<u>1.657.951</u>
<u>2.179.158</u>	<u>1.746.999</u>

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

## 2.2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021
	NOTA	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Przychody ze sprzedaży	1	1.823.870	1.006.108	844.556	536.882
Koszt własny sprzedaży	2	(1.613.358)	(842.133)	(755.258)	(381.388)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>210.512</b>	<b>163.975</b>	<b>89.298</b>	<b>155.494</b>
Koszty sprzedaży	2	(650)	(302)	(303)	(137)
Koszty ogólnego zarządu	2	(28.346)	(8.848)	(25.595)	(9.037)
Pozostałe przychody operacyjne	3	56 962	56 899	10.037	303
Pozostałe koszty operacyjne	3	(4.403)	(67)	(2.810)	(110)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>234.075</b>	<b>211.657</b>	<b>70.627</b>	<b>146.513</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	4	(238.287)	(103.277)	(94.631)	(59.530)
w tym: różnice kursowe z wyceny bilansowej		(194.758)	(91.017)	(57.030)	(46.778)
Wynik rozliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności	5	(2.606)	5.516	(174)	5.537
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(6.818)</b>	<b>113.896</b>	<b>(24.178)</b>	<b>92.520</b>
Podatek dochodowy	6	11.141	(9.862)	3.042	(16.893)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4.323</b>	<b>104.034</b>	<b>(21.136)</b>	<b>75.627</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata)</b>		<b>4.323</b>	<b>104.034</b>	<b>(21.136)</b>	<b>75.627</b>
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>4.323</b>	<b>104.034</b>	<b>(21.136)</b>	<b>75.627</b>
Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej		4.323	104.034	(21.136)	75.627
Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące		-	-	-	-
Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej		4.323	104.034	(21.136)	75.627
Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących		-	-	-	-
<b>Zysk na akcję</b>					
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	10	0,25	5,93	(1,20)	4,31



Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>		<b>0,25</b>	<b>5,93</b>	<b>(1,20)</b>	<b>4,31</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	10	0,25	5,93	(1,20)	4,31
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>		<b>0,25</b>	<b>5,93</b>	<b>(1,20)</b>	<b>4,31</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. \*W sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres porównawczy dokonano przekształceń prezentacyjnych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego.

### 2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Wyemitowany kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021</b>	<b>17.544</b>	<b>117.983</b>	<b>(46.478)</b>	<b>(1)</b>	<b>89.048</b>	<b>-</b>	<b>89.048</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.323</b>	<b>-</b>	<b>4.323</b>	<b>-</b>	<b>4.323</b>
Emisja instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata)	-	-	4.323	-	4.323	-	4.323
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	4.323	-	4.323	-	4.323
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2022</b>	<b>17.544</b>	<b>117.983</b>	<b>(42.155)</b>	<b>(1)</b>	<b>93.371</b>	<b>-</b>	<b>93.371</b>
<b>Kapitał własny 31.12.2020</b>	<b>17.544</b>	<b>117.983</b>	<b>70.639</b>	<b>(1)</b>	<b>206.165</b>	<b>-</b>	<b>206.165</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(117.117)</b>	<b>-</b>	<b>(234.234)</b>	<b>-</b>	<b>(234.234)</b>
Emisja instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata)	-	-	(117.117)	-	(117 117)	-	(117 117)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	(117.117)	-	(117 117)	-	(117 117)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021</b>	<b>17.544</b>	<b>117.983</b>	<b>(46.478)</b>	<b>(1)</b>	<b>89.048</b>	<b>-</b>	<b>89.048</b>

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

#### 2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(6.818)</b>	<b>(24.178)</b>
<b>Korekty razem</b>		
Amortyzacja	163.168	162.714
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	219.040	57.072
Przychody z tytułu odsetek	(710)	(606)
Koszty z tytułu odsetek	37.581	38.713
Zyski (straty) ze sprzedaży aktywów trwałych	4.312	2.700
Wycena IRS	(3.291)	(1.288)
Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	2.606	174
Zmiana stanu rezerw	1	16.044
Zmiana stanu zapasów	(2.757)	(2.020)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(157.089)	(73.758)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	216.625	70.206
Inne korekty	(56.898)	-
<b>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</b>	<b>422.588</b>	<b>269.951</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>415.770</b>	<b>245.773</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(125)	(3.028)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>415.645</b>	<b>242.745</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	21.289	
Wpływy z innych aktywów finansowych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 144)	(2.906)
Udzielone pożyczki jednostkom stowarzyszonym	(905)	
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		(905)
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>18.240</b>	<b>(3.811)</b>
Wpływy z pożyczek i kredytów	24.752	292.741
Spłaty pożyczek i kredytów	(37.371)	(82.899)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu z wyłączeniem odsetek	(219.084)	(178.550)
Wypłacone odsetki	(37.581)	(38.713)
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej		49.493
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(269.284)</b>	<b>42.072</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>164.601</b>	<b>281.006</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	15.593	3 186
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>180 194</b>	<b>284 192</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	268 688	78 795
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>448.882</b>	<b>362.987</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. \*W rachunku przepływów pieniężnych za okres porównawczy dokonano przekształceń prezentacyjnych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego.

### 3. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 3.1. Dane organizacyjne jednostki dominującej

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

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

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

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

#### 3.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu Spółki:

–	Grzegorz Wojciech Polaniecki	od 17.12.2014
–	Mariusz Olechno	od 17.12.2014 do 27.09.2022
–	Marcin Andrzej Kubrak	od 17.12.2014
–	Andrzej Przemysław Kobielski	od 17.12.2014

Skład Rady Nadzorczej:

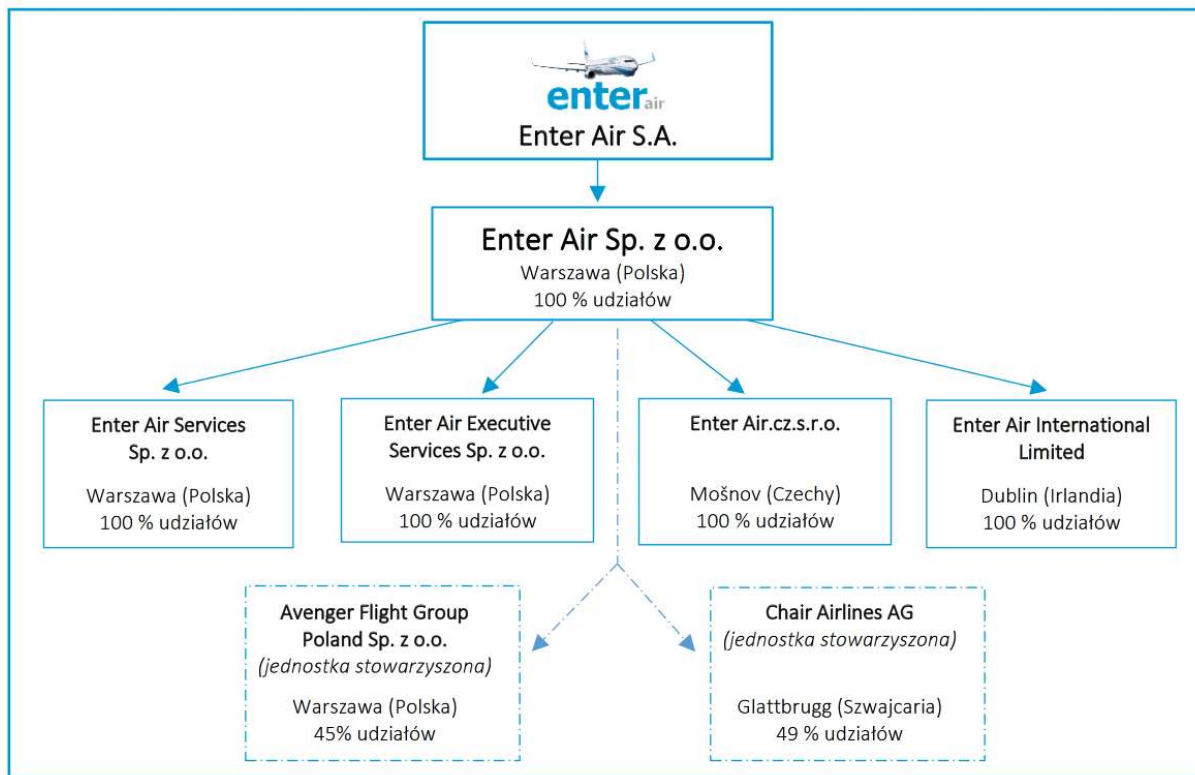
–	Ewa Kubrak	od 17.12.2014
–	Joanna Braulińska-Wójcik	od 13.05.2015
–	Paweł Brukszo	od 13.05.2015
–	Dariusz Górski	od 24.06.2019
–	Krzysztof Kaczmarczyk	od 24.06.2019
–	Adrian Jonca	od 27.06.2022
–	Piotr Przedwojewski	od 17.12.2014 do 26.06.2022
–	Patrycja Koźbiał	od 10.06.2015 do 26.06.2022

Rada Nadzorcza Spółki Enter Air S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 27 września 2022 r. Członka Zarządu Spółki Pana Mariusza Olechno.

9 czerwca 2022 Pan Piotr Przedwojewski oraz Pani Patrycja Koźbiał złożyli rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 26 czerwca 2022 roku.

### 3.3. 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 emitenta przedmiotem działalności jest między innymi:

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

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

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

- Spółka Enter Air Services Sp. z o.o. prowadzi działalność wspierającą zatrudnianie członków personelu kokpitowego wykonującego operacje lotnicze dla ww. przewoźnika. Począwszy od 3 kwartału 2017 roku spółka prowadzi także działalność wspierającą w zakresie obsługi technicznej floty Enter Air – przeglądów i napraw bieżących. Od kwietnia 2018 roku spółka obsługuje technicznie flotę Enter Air zgodnie z uzyskanym certyfikatem Part-145.
- 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.

### **3.4. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej**

W okresie styczeń-wrzesień 2022 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Enter Air S.A., nie dokonywano również podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

### **3.5. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34) i dlatego nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie należy czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2021 rok.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Grupy za 3 kwartały 2021 roku.

### **3.6. Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe**

Przyjęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Enter Air zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zmian do standardów, nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Sprawozdanie roczne, zawierające szczegółowe zasady rachunkowości, zostało opublikowane w dniu 29 kwietnia 2022 roku i jest dostępne na stronie Enter Air S.A. ([www.enterair.pl](http://www.enterair.pl)).

### **Oświadczenie o zgodności**

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

### **Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

W 2022 roku jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 roku.

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

### **Zastosowane nowe i zmienione standardy oraz interpretacje**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9, oraz MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie).

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania 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) - 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 MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

### **Kontynuacja działalności**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 września 2022 roku.

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.

Rosnący kurs dolara w roku 2022 miał negatywny wpływ na prezentację wyniku finansowego. Grupa zdecydowaną większość umów leasingowych samolotów podpisuje w walucie USD, w związku z czym wzrost kursu dolara na dzień bilansowy o ponad 22% w stosunku do końca roku 2021 spowodował ujęcie w sprawozdaniu z dochodów ujemnej wyceny bilansowej w łącznej kwocie 194.758 tys. zł. Osłabienie polskiej waluty na rzecz dolara ze względu na wysokie zobowiązania leasingowe w walucie wpływa zatem na wirtualne pogorszenie wyniku prezentowanego przez Grupę.

Poniżej pokazano jaki wpływ miał wzrost kursu dolara na prezentowany wynik finansowy Grupy w ciągu 9 miesięcy 2022 roku w ramach zobowiązań leasingowych:



	kurs USD/PLN	4,0600	4,3100	4,5600	4,8100	4,9533
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.USD)</b>	<b>277.138</b>	1.125.180	1.194.465	1.263.749	1.333.034	1.372.748
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25 i 14 gr		69.285	69.284	69.285	39.714	
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 89 gr		247.568	(wzrost kosztów)			

Należy również spojrzeć, jaki wpływ na wynik roku 2023 miałby spadek kursu dolara z poziomu 4,9533 zł, gdyby się taki utrzymał do 31.12.2022. Obecne prognozy nie przewidują tak wysokiego kursu dolara zarówno na koniec roku 2022 jak i w danych późniejszych.

	kurs USD/PLN	4,9533	4,7033	4,4533	4,2033	3,9533
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.USD)</b>	<b>277.138</b>	1.372.748	1.303.463	1.234.179	1.164.894	1.095.610
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		(69.285)	(69.284)	(69.285)	(69.284)	
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 100gr		(277.138)	(spadek kosztów)			

Ujemna wycena bilansowa pokazywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jest pozycją statystyczną i jej wysokość oraz ujemny lub dodatni wpływ na wynik finansowy całkowicie uzależniony jest od ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski kursów średnich na dzień bilansowy.

Należy jednak zaznaczyć, że w ramach działalności operacyjnej Grupa jest odporna na wahania kursów walut, kompensując je dopasowywaniem struktury walutowej wpływów do wydatków, ponieważ większość przychodów osiąganych jest w walucie obcej.

Grupa posiada środki wystarczające do pokrycia zobowiązań w okresie co najmniej 12 miesięcy w wymagalnych terminach.

Pandemia COVID-19 oraz praca lotnisk silnie zakłócona brakiem pracowników w roku 2022 wywarła znaczny wpływ na działalność Grupy, 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 brak spójności pomiędzy wymaganiami w poszczególnych krajach UE i nie tylko. Pozytywnym zjawiskiem było wdrożenie ujednoliconego standardu paszportów szczepionkowych, które pozwoliły na sprawny powrót do latania. Zdecydowana większość osób podróżujących za granicę jest już zaszczepiona co bardzo ułatwia operacyjną obsługę na lotniskach.

Działania podjęte przez Zarząd Grupy w okresie pandemii w celu zabezpieczenia kontynuacji jej działania objęły:

- o Zabezpieczenie posiadanych linii kredytowych gwarancjami BGK,
- o Renegocjacja zasad spłaty leasingów,
- o Transakcja leasingu zwrotnego dwóch samolotów B737MAX w celu wygenerowania dodatkowych, środków pieniężnych w kwocie 12,8 mln USD
- 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, skutkujące pozyskaniem 287 mln zł dodatkowych środków pieniężnych w dniu 16 lutego 2021 r.

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.

W dniu 30 września 2021 r. spółka Enter Air sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki preferencyjnej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („PFR”) w ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm.

W wyniku umowy rozliczeń obecnego i nowego finansowania od PFR, łączne zadłużenie Enter Air sp. z o.o. wobec PFR nie ulegnie jednak zmianie, umożliwia jednak proces konwersji części pozyskanej pożyczki na oferowane przez PFR finansowanie preferencyjne, podlegające częściowemu umorzeniu.

Ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2022 nastąpiło umorzenie pożyczek preferencyjnych na łączną kwotę 56.957.173,50 PLN.

Grupa do momentu wybuchu pandemii prowadziła rentowną działalność, 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). Wiarygodność zbudowana w relacjach z leasingodawcami pozwoliła na uzgodnienie zmian do harmonogramów płatności w sposób uwzględniający okresy niższego wykorzystania floty samolotów. 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. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Grupa jest w posiadaniu środków pieniężnych o łącznej wartości 292 mln PLN zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz niewykorzystanych linii kredytowych w kwocie 45 mln PLN.

Grupa podpisała kolejne aneksy zmieniające umowy leasingowe, które dotyczyły przede wszystkim zmian harmonogramów i zasad Enter Air Sp. z o.o. w sposobie 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.

Grupa jest w znaczącym stopniu zabezpieczona przed skutkami inflacji:

- Oferowane przez Grupę przewozy lotnicze wynagradzane są w oparciu o założoną początkową cenę paliwa, która następnie korygowana jest po wykonaniu rejsu w oparciu o rynkowe zmiany cen paliw lotniczych,
- Opłaty pobierane przez lotniska ulegają zmianom ale zmiany te muszą być konsultowane i zatwierdzane przez władze lotnicze z wyprzedzeniem. Nie zawsze możliwe jest pełne uwzględnienie takich zmian w umowach z odbiorcami ale bezwładność całego procesu ogranicza ryzyko nieprzewidzianych zmian.
- Znaczący, zwłaszcza poza sezonem, udział rejsów ad hoc pozwala na rozliczanie ich według aktualnie obowiązujących cen dostaw usług i materiałów,
- Prawie wszystkie rozliczenia przychodów odbywają się w walutach obcych, które mają znacznie niższą ekspozycję na inflację niż waluta PLN.

W lutym 2022 roku wybuchła wojna w Ukrainie. Ukraina oraz Rosja nie są destynacjami wakacyjnymi i Enter Air nie wykonywał operacji czarterowych w tamte rejony, jednak konflikt wywołał wzrost niepewności co do stabilności regionu Europy Wschodniej. Ze względu na działania wojenne cały obszar przestrzeni powietrznej nad Ukrainą jest zamknięty, co powoduje, iż rejsy z Polski do rejonu Zatoki Perskiej, czy do Turcji mają wydłużone trasy, tak aby omijać zamkniętą przestrzeń powietrzną. Trudno jest obecnie oszacować jak długo potrwać działania wojenne i jaki będą miały zasięg. Na chwilę obecną nie zanotowano spadku popytu na wyjazdy wakacyjne pomimo wzrostu cen ropy, oraz wahań kursów walut wywołanych konfliktem w Ukrainie.

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

### Kursy walut obcych

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

	EUR	USD	GBP
30.09.2021	4,6329	3,9925	5,3653
31.12.2021	4,5994	4,0600	5,4846
30.09.2022	4,8698	4,9533	5,5560

## 3.7. Zasady konsolidacji

### Konsolidacja

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A. i jednostek zależnych oraz jednostek stowarzyszonych (Chair i AFG) wycenianych metodą praw własności. Kontrola jest osiągnięta w przypadku, gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

### 3.8. Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022

#### Nota 1 - Przychody ze sprzedaży

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.

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	48.411	24.606	36.098	21 637
Przychody ze sprzedaży usług	1.775.459	981.502	808.458	515.245
	<b>1.823.870</b>	<b>1.006.108</b>	<b>844.556</b>	<b>536.882</b>

Grupa prowadzi ciągłą optymalizację kosztów i optymalizację sprzedaży. Sezonowość przychodów jest zjawiskiem, które zależy od wielu czynników, także od układu kalendarzowego świąt, ferii zimowych oraz imprez masowych w Polsce i za granicą. Celem Grupy jest dobranie zasobów i zarządzanie nimi tak, aby skorzystać z popytu, dającego najbardziej optymalne marże. Aby to osiągnąć Grupa dostosowuje swoją podaż do istniejącego popytu, wykorzystując wszystkie wolne dni do wykonania wymaganych przeglądów, przygotowujących flotę do pracy w sezonie. Stąd też program przeglądów został dobrany tak, aby prace były wykonane w miesiącach najmniej atrakcyjnych sprzedażowo. Grupa dopasowuje się do popytu na rynku usług przewozu lotniczego dzięki elastyczności modelu operacyjnego, co stanowi jedną z głównych przewag modelu biznesowego Grupy w stosunku do modeli tradycyjnych.

Zdecydowany wzrost przychodów w trzech kwartałach 2022 w porównaniu do 2021 roku związany był z ustępującą pandemią Covid-19. Zakontraktowanie w 2022 roku sugeruje, że Polacy chętnie po zniesieniu restrykcji wracają do planowania wakacji za granicą.

## Nota 2 - Koszty według rodzaju

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	163.168	54.956	162.714	59.572
Zużycie materiałów i energii	778.928	414.858	260.862	154.915
Usługi obce	619.929	355.996	292.943	144.631
Podatki i opłaty	1.237	445	720	304
Wynagrodzenia	30.325	12.888	22.897	10.626
Świadczenia na rzecz pracowników	3.241	.593	2.395	782
Ubezpieczenia społeczne	5.991	2.570	4.250	1 867
Wyjazdy służbowe	3.880	1.788	2.114	1.269
Pozostałe koszty	7.226	3.753	6.458	3.170
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41.022	19.537	28.053	16 957
Różnice kursowe	(12.593)	(16.101)	(2.250)	(3.531)
	<b>1.642.354</b>	<b>851.283</b>	<b>781.156</b>	<b>390.562</b>
Koszty sprzedaży	650	302	303	137
Koszty ogólnego zarządu	28.346	8.848	25.595	9.037
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41.022	19 537	28.053	16.957
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1.572.336	822.596	727.205	364.431
	<b>1.642.354</b>	<b>851.283</b>	<b>781.156</b>	<b>390.562</b>

Głównym czynnikiem wpływającym na wyższy poziom kosztów w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest przede wszystkim wzrost kosztów zużycia materiałów i energii w związku z większą ilością wykonanych operacji lotniczych, a także znaczącym wzrostem cen paliwa.

## Nota 3 – Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz odpisy na szacowane straty kredytowe

### Pozostałe przychody operacyjne:

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Odszkodowania i kary otrzymane	4	-	9.332	-
Zwrot VAT zagranica	17	-	550	182
Umorzenie pożyczki PFR	56.898	56.898	-	-
Inne	43	1	155	121
	<b>56.962</b>	<b>56.899</b>	<b>10.037</b>	<b>303</b>

W nawiązaniu do umowy pożyczki preferencyjnej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („PFR”) w ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm z dnia 30 września 2021 r. oraz z dnia 31 marca 2022 r. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2022 r. nastąpiło częściowe umorzenie Pożyczki zwiększając pozostałe przychody operacyjne o kwotę 56.898 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne:

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Wynik na sprzedaży środków trwałych wraz z wykorzystaniem odpisu	4.313	-	-	-
Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	-	-	2.700	-
Pozostałe	90	67	110	110
	<b>4.403</b>	<b>67</b>	<b>2.810</b>	<b>110</b>

Ze względu na analizę utraty wartości samolotów na dzień 31.12.2021, wartość odzyskiwalna jednego z samolotów Boeing 737 została ustalona w kwocie o 36.587 tys. zł niższej od jego wartości bilansowej, co spowodowało konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość samolotu na wspomnianą kwotę. W związku ze sprzedażą w styczniu 2022 utworzony odpis został wykorzystany. Wynik na transakcji sprzedaży w 2022 roku wyniósł -4.313 tys. zł.

Nota 4 - Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe:	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Odsetki od rachunków bankowych i pożyczek udzielonych	733	266	646	221
Wycena IRS	3.292	1.013	1.288	300
Dyskonto	-	-	422	138
Różnice kursowe	-	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
	<b>4.025</b>	<b>1 279</b>	<b>2.356</b>	<b>659</b>

Koszty finansowe:	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Koszty odsetek od:				
<i>Kredytów bankowych</i>	1.968	630	2.300	645
<i>Leasingów</i>	31.475	10.881	33.861	11.477
<i>pożyczki PFR</i>	1.910	627	1 483	524
<i>Inne</i>	683	503	797	149
Różnice kursowe	194.758	91 017	57.030	46.778
Dyskonto	8.753	7	-	-
Prowizje od kredytów	2 229	583	1.068	476
Pozostałe koszty finansowe	536	308	448	140
	<b>242.312</b>	<b>104.556</b>	<b>96.987</b>	<b>60.189</b>
<b>Ogółem koszty finansowe netto</b>	<b>(238.287)</b>	<b>(103.277)</b>	<b>(94.631)</b>	<b>(59.530)</b>

Wzrost kursu dolara na dzień bilansowy o ponad 22% w stosunku do końca roku 2021 spowodował ujęcie w sprawozdaniu z dochodów ujemnej wyceny bilansowej w kwocie 194.758 tys. zł.

#### Nota 5 - Wynik rozliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Chair Airlines AG	(2.606)	5.516	1.229	5.835
Avenger Flight Group Polska Sp. z o.o.	-	-	(1.403)	(298)
	<u>(2.606)</u>	<u>5.516</u>	<u>(174)</u>	<u>5.537</u>

#### Nota 6 - Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Podatek bieżący	85	31	787	734
Podatek odroczony	(11.226)	9.831	(3.829)	16.159
	<u>(11.141)</u>	<u>9.862</u>	<u>(3.042)</u>	<u>16.893</u>

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

#### Nota 7 – Zyski / straty kursowe netto

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

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Koszt własny sprzedaży	12.593	16.101	2.250	3.531
Koszty / przychody finansowe netto	(194.758)	(91.017)	(57.030)	(46.778)
	<u>(182.165)</u>	<u>(74.916)</u>	<u>(54.780)</u>	<u>(43.247)</u>

Nota 8 - Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Wypozaże- nie i inne aktywa trwałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>					
Koszt (brutto)	11.466	1.853.359	7.771	1.534	1.874.130
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(3.306)	(413.801)	-	(918)	(418.025)
	<b>8.160</b>	<b>1.439.558</b>	<b>7.771</b>	<b>616</b>	<b>1.456.105</b>
Wartość księgowa netto koniec okresu					
<b>Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021</b>					
Wartość księgowa netto na początek okresu	8.160	1.439.558	7.771	616	1.456.105
MSSF- modyfikacje umów		(11.619)			(11.619)
Nowe umowy leasingowe		81.850			81.850
Leasing zwrotny zwiększenia		306.114			306.114
Leasing zwrotny zmniejszenia		(359.098)			(359.098)
Zwiększenia	152	2.073	1.928	68	4.221
Zmniejszenia		(1.507)	(2.539)	(112)	(4.158)
Zmniejszenie umorzenia- likwidacja				112	112
Zmniejszenie umorzenia leasing zwrotny		6.336			6.336
Utworzenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości		(36.587)			(36.587)
Wykorzystanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości- leasing zwrotny		15.729			15.729
Amortyzacja	(1.159)	(221.389)		(199)	(222.747)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<b>7.153</b>	<b>1.221.460</b>	<b>7.160</b>	<b>485</b>	<b>1.236.258</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>					
Koszt (brutto)	11.618	1.871.172	7.160	1.490	1.891.440
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(4.465)	(649.712)	-	(1.005)	(655.182)
Wartość księgowa netto koniec okresu	<b>7.153</b>	<b>1.221.460</b>	<b>7.160</b>	<b>485</b>	<b>1.236.258</b>
<b>Okres od 1 stycznia do 30 września 2022</b>					
Wartość księgowa netto na początek okresu	7.153	1.221.460	7.160	485	1.236.258
MSSF16- modyfikacje umów		262.335			262.335
Nowe umowy leasingowe	2.515				2.515
Zwiększenia		1.900	122	114	2.136
Zmniejszenia brutto	(993)	(112.417)		(8)	(113.418)
Zmniejszenie umorzenia	(993)	(50.232)			(51.225)
Wykorzystanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości		36.587			36.587
Amortyzacja	(627)	(162.286)		(164)	(163.077)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<b>9.041</b>	<b>1.297.811</b>	<b>7.282</b>	<b>427</b>	<b>1.314.561</b>
<b>Stan na 30 września 2022</b>					
Koszt (brutto)	13.140	2.022.990	7.282	1.596	2.045.008
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(4.099)	(725.179)	-	(1.169)	(730.447)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<b>9.041</b>	<b>1.297.811</b>	<b>7.282</b>	<b>427</b>	<b>1.314.561</b>



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

W wartości netto środków transportu i urządzeń ujęta jest wartość netto aktywów (samoloty) użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosząca 1.254.806 tys. PLN, amortyzacja za 9 miesięcy 2022 roku wyniosła 156.336 tys. PLN. Samoloty użytkowane na podstawie umów leasingu, zawierających obowiązek wykupu przedmiotu leasingu, są amortyzowane przez okres trwania umowy leasingu do wartości rezydualnej ustalonej zgodnie z polityką rachunkowości Grupy.

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W roku 2021 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 25 z 26 samolotów przewyższała bilansową, co potwierdziło brak konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

Wartość odzyskiwalna jednego z samolotów Boeing 737 na dzień 31.12.2021 została ustalona w kwocie o 36.587 tys. zł niższej od jego wartości bilansowej, co spowodowało konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość samolotu na wspomnianą kwotę. W związku ze sprzedażą w styczniu 2022 utworzony odpis został wykorzystany. Wynik na transakcji sprzedaży w 2022 roku wyniósł -4.313 tys. zł.

W związku z pandemią COVID-19 Enter Air Sp. z o.o. zawarła w roku 2022 aneksy zmieniające dotychczasowe umowy leasingowe.

Zmiany wprowadzone w umowach spowodowały: 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 2022 roku zwiększeniu o 262.335 tys. zł brutto.

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.,

#### **Nota 9 – Wartości niematerialne i prawne**

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

#### **Nota 10 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz inne aktywa finansowe**

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych dotyczą:

- Inwestycji w Spółkę Chair Airlines AG. Chair Airlines prowadzi przewozy regularne i czarterowe z wykorzystaniem 2 samolotów Airbus A319 oraz jednego A320, operuje na rynkach europejskich oraz popularnych kierunkach wakacyjnych w Afryce i na Bliskim Wschodzie. Szczegóły na temat udzielonych pożyczek znajdują się w punkcie 4.6 niniejszego sprawozdania. W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęta została dodatkowo kwota -2.606 tys. zł dotycząca udziału Grupy Kapitałowej Enter Air w wyniku jednostki stowarzyszonej.

- Inwestycji w spółkę Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. 45% udziałów w Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. zostało nabyte przez Enter Air Sp. z o.o. w dniu 24 stycznia 2020 roku od Avenger Flight Group, LLC. Przedmiotem działalności spółki Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. (poprzednio CL122 Sp. z o.o.) jest prowadzenie lotniczego centrum szkoleniowego zlokalizowanego w Warszawie przy wykorzystaniu symulatora lotu typu B737NG Series 7000XR. Wartość udziałów posiadanych przez Grupę Kapitałową Enter Air S.A. w Spółce Avenger Flight Group Poland ze względu na udział w stracie jednostki wynoszą zero zł. Szczegóły na temat udzielonych pożyczek znajdują się w punkcie 4.6 niniejszego sprawozdania.

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Długoterminowe</b>		
Akcje w Chair Airlines AG	22.729	25.335
Udziały w Avengers Flight Poland Sp. z o.o.	0	0
Pożyczka udzielona Avengers Flight Poland Sp. z o.o.	3.270	2.122
Pożyczki udzielone Chair Airlines AG	19.640	15.559
<b>Krótkoterminowe</b>		
Pożyczki udzielone Chair Airlines AG	-	-
Pożyczka udzielona Avengers Flight Group Poland	-	-
	<b>45.639</b>	<b>43.016</b>

#### Nota 11 - Należności tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Depozyty - użytkowanie samolotów w leasingu	46.094	34.752
PDP Boeing	50.205	44.512
Kaucje umowy najmu biur	1 802	1 022
Inne	6.293	5.927
	<b>104.394</b>	<b>86.213</b>

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

#### Nota 12 - Zapasy

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Towary – sprzedaż pokładowa	6.980	4.223
	<b>6.980</b>	<b>4.223</b>

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 41.022 tys. PLN.

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonych analiz w okresie styczeń-wrzesień 2022 roku nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości któregokolwiek z tych aktywów Grupy.

#### Nota 13 – Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Należności handlowe	191.668	57.594
Odpis na szacowane straty kredytowe	(1.889)	(1.889)
Należności handlowe netto	189.779	55.705
Depozyty krótkoterminowe	2.953	4.433
VAT naliczony	7.345	1.686
Nadpłata podatku VAT	1.066	4.396
Ubezpieczenia samolotów	2.178	83
Pozostałe ubezpieczenia	103	41
Koszty przyszłych okresów	7.623	8.190
Pozostałe	6.528	4.133
	<b>217.575</b>	<b>78.667</b>

Wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

Grupa regularnie analizuje okresy przeterminowania należności. W związku koniecznością dokonania przez klientów przedpłat na poczet realizacji operacji lotniczych, ryzyko braku spłaty należności w przedziale przeterminowania poniżej 12 miesięcy nie jest identyfikowane.

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Depozyty Tour Operatorów	38.731	17.271

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

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

Waluta	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
USD	98.314	37.459
GBP	6.362	1.835
EUR	59.782	18.688
PLN	49.359	17.826
Inne	3.758	2.859
	<b>217.575</b>	<b>78.667</b>

#### Nota 14 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	234.768	250.387
Krótkoterminowe depozyty bankowe	214.114	18.301
	<b>448.882</b>	<b>268.688</b>

Z uwagi na niskie stopy procentowe na rynkach i utrzymywanie środków pieniężnych głównie w walutach obcych dostępne oprocentowanie depozytów było bliskie 0%, co więcej, podobnie jak inne podmioty na rynku, za wysokie salda środków pieniężnych utrzymywanych na kontach bankowych Grupa ponosi standardowe opłaty bankowe.

#### Nota 15 - Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 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
<b>Wartość nominalna wszystkich akcji (000' PLN)</b>	<b>17.544</b>	<b>17.544</b>

Seria	Liczba szt.	Data rejestracji
-------	-------------	------------------

#### Stan na 30 września 2022, 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
<b>Razem</b>	<b>17.543.750</b>	

<b>Stan na 30 września 2022</b>	<b>17.543.750</b>
---------------------------------	-------------------

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

#### Nota 16 - Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Stan na początek okresu	(46.478)	70.639
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-
Wynik okresu	4.323	(117.117)
Stan na koniec okresu	(42.155)	(46.478)

#### Nota 17 - Podatek odroczony

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Stan na początek okresu	29.622	4.892
Obciążenie wyniku finansowego	11.226	24.730
Pomniejszenie kapitału własnego	-	-
Stan na koniec okresu	40.848	29.622

#### Nota 18 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Długoterminowe</b>		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	15.416	23.697
	<u>15.416</u>	<u>23.697</u>
<b>Krótkoterminowe</b>		
	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Zobowiązania handlowe	221.299	106.173
Depozyty Tour Operatorów	38.731	17.271
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3.730	2.201
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT	29	29
Inne podatkowe, w tym wobec ZUS	3.598	2.341
Pozostałe zobowiązania	132	146
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	11.042	11.042
Inne rozliczenia międzyokresowe	104	6
	<u>278.665</u>	<u>139.209</u>

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie rozliczania odszkodowań pasażerskich.

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

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

#### Nota 19- Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:</b>		
jednego roku	325.027	310.096
dwóch do pięciu lat	962.330	780.576
powyżej pięciu lat	280.550	175.064
	1.567.907	1.265.736
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	(136.116)	(114.668)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<b>1.431.791</b>	<b>1.151.068</b>

W pozycji zobowiązań leasingowych i innych finansowych pokazana jest również kwota -1.193 tys. zł dotycząca wyceny instrumentów finansowych IRS.

W zawartych umowach nie pojawiają się żadne opłaty warunkowe.

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

#### Nota 20 - Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	108.451	197.100
	<b>108.451</b>	<b>197.100</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	76.996	58.913
Pożyczki	57.614	56.565
	<b>134.610</b>	<b>115.478</b>
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>243.061</b>	<b>312.578</b>

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 wierzytelności należnych Enter Air Sp. z o.o.

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. Ze względu na kryzysową sytuację na rynku lotniczym w 2020 roku z powodu pandemii COVID-19, dostępne linie kredytowe zostały zabezpieczone gwarancjami Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach rządowego programu Tarcza.

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. W okresie korzystania z pożyczki od PFR, 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.

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 30 września 2021 r. spółka Enter Air sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki preferencyjnej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („PFR”) w ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. W dniu 31 marca 2022 spółka Enter Air sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki preferencyjnej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („PFR”) w ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa II PFR dla dużych firm.

W nawiązaniu do umowy pożyczki preferencyjnej z dnia 30 września 2021 r. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2022 r. nastąpiło częściowe umorzenie Pożyczki w wysokości 51.955.864,50 PLN. Natomiast w nawiązaniu do umowy pożyczki preferencyjnej z dnia 31 marca 2022 r. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2022 r. nastąpiło częściowe umorzenie Pożyczki w wysokości 5.001.309,00 PLN.

## Nota 21 – Rezerwy

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	1.923	1 922
	<b>1.923</b>	<b>1.922</b>

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Urlopowa 000' PLN	Koszty usług 000' PLN	Razem 000' PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>1.746</b>	<b>.286</b>	<b>2.032</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- utworzenie dodatkowych rezerw	-	232	232
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	( 56)	-	( 56)
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	( 286)	( 286)
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>1.690</b>	<b>232</b>	<b>1.922</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>1.690</b>	<b>232</b>	<b>1.922</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- utworzenie dodatkowych rezerw	-	233	233
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	( 232)	( 232)
<b>Stan na 30 września 2022</b>	<b>1.690</b>	<b>233</b>	<b>1.923</b>

Rezerwy na koszty usług obejmują głównie rezerwy związane z kosztami wykonywanych w ciągu 9 miesięcy 2022 roku operacji lotniczych.

## Nota 22 – Zobowiązania do wykonania świadczenia

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Krótkoterminowe</b>		
Przychody przyszłych okresów z tytułu przewozów	114.902	29.452
	<b>114.902</b>	<b>29.452</b>



## Nota 23 – Świadczenia pracownicze

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Wynagrodzenia płatne w następnym miesiącu	3.730	2.201
	<b>3.730</b>	<b>2.201</b>

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

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	30.325	12.888
Koszty ubezpieczeń społecznych	5.991	2.570
Inne świadczenia na rzecz pracowników	3.241	593
	<b>39.557</b>	<b>16.051</b>

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

	wrz.22 Liczba pracowników	2021 Liczba pracowników
Zarząd	3	4
Pracownicy operacyjni	387	266
Księgowość i administracja	148	192
	<b>538</b>	<b>462</b>

## Nota 24 - Zobowiązania warunkowe

Poniżej przedstawiono zestawienie otwartych akredytyw wg stanu na 30 września 2022:

Beneficjent	Kwota	Data zamknięcia	Cel
SASOF IV (A2) AVIATION IRELAND	800.000 USD	19.12.2023	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2023	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2023	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2023	Zabezpieczenie płatności leasingu operacyjnego samolotu
Wells Fargo Trust Company, N.A.	546.000 USD	17.12.2023	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.

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 2025 r., kwiecień 2025 r., maj 2025 r., styczeń 2026 r., kwiecień 2026 r. oraz maj 2026 r.

### 3.9. Sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

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

	Rok 2021				Rok 2020			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
Przychody ze sprzedaży towarów	6,5	15,7	33,2	44,6	38,8	11,0	29,9	20,4
Przychody ze sprzedaży usług	6,8	17,9	43,3	32,0	43,9	3,7	37,3	15,1

Rynek lotów czarterowych związanych z turystycznymi wyjazdami zagranicznymi cechuje się bardzo dużą sezonowością. W trakcie sezonu letniego Grupa wykorzystuje całą posiadaną flotę, natomiast zimą wykorzystanie to spada o ok. 30%. Grupa wykorzystuje ten okres na wykonywanie koniecznych przeglądów, jednakże jej przepływy pieniężne maleją i w celu terminowego regulowania wszystkich zobowiązań bieżących niezbędne jest otrzymanie linii kredytowej. Grupa na bieżąco monitoruje wskaźniki zadłużenia i posiada wiarygodną historię kredytową.

Grupa dopasowuje swój model biznesowy do sezonowości rynku, głównie poprzez dywersyfikację na rynki o odmiennej sezonowości oraz dopasowanie floty do wielkości rynku w zimie.

Opisane powyżej cykle zostały istotnie zakłócone w 2020 roku. 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.

Rok 2021 powoli pokazuje powrót do trendów sprzed pandemii, jednakże 3. fala Covid-19 w okresie marzec-kwiecień 2021 sprawiła, że przychody w II kwartale były dużo niższe od oczekiwanych.

## 4. Informacje dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2022 rok.

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

Akcjonariusze Enter Air S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na dzień 30 września 2022 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
ENT Investments Ltd	9.036.087	51,51%
OFE Nationale-Nederlanden	1.874.841	10,69%
OFE Generali	1.700.000	9,69%
Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.211.749	6,91%

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

- wykazów przekazywanych emitentowi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie art. Art. 406<sup>3</sup> § 8 kodeksu spółek handlowych,
- informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustaw z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- zawiadomień przekazywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze u emitenta w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.).

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

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

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

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

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

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie
Pan Marcin Andrzej Kubrak	Członek Zarządu	bezpośrednio 13.628	0,08%
		pośrednio 6.721.148	38,31%
Pan Grzegorz Wojciech Polaniecki	Członek Zarządu	pośrednio 2.314.939	13,20%
Pan Andrzej Kobielski	Członek Zarządu	452.086	2,58%
Pani Ewa Kubrak	Członek Rady Nadzorczej	1.400	0,01%

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

- wykazów przekazywanych emitentowi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie art. Art. 406<sup>3</sup> § 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 innych niż osoby pełniące obowiązki zarządcze u emitenta nieznacznie różni się od stanu przedstawionego powyżej.

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

Na moment sporządzenia sprawozdania toczy się kilka spraw sądowych 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 tys. zł na rzecz każdego z pozwanych (łącznie 500 tys. zł) 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. 21 maja 2021 Sąd wydał wyrok zaoczny zasądający na rzecz Enter Air żadaną kwotę. Pozwani wnieśli sprzeciw wobec wyroku.

- 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.
- Roszczenie przeciwko Enter Air Sp. z o. o. o zapłatę solidarnie łącznej kwoty w wysokości 5.385.550 EUR tytułem odszkodowania za straty poniesione przez powodów na skutek popełnionych czynów nieuczciwej konkurencji. Postępowanie toczy się przed Sądem Gospodarczym w Paryżu. Spółka nie miała żadnych bezpośrednich relacji biznesowych z podmiotem, który wytoczył powództwo, wobec czego Grupa stoi na stanowisku, że powództwo powinno zostać oddalone. Grupa nie zawiązywała rezerwy na tę sprawę sporną, ponieważ zgodnie z MSR 37 możliwość zaistnienia wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikoma.
- 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.

#### 4.5. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

#### 4.6. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi

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

##### Transakcje handlowe z podmiotem powiązanym

Zarówno w okresie styczeń-wrzesień 2022 jak i styczeń-wrzesień 2021 pomiędzy Enter Air S.A., a ENT Investments Ltd. nie miały miejsca żadne transakcje.

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

Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN
<b>Zakupy usług</b>		
- koszty dotyczące najmu biura będącego siedzibą Enter Air S.A.	75	74
- odsetki od pożyczki	1.729	1.437
<b>Sprzedaż usług</b>		
- opłata licencyjna (rezerwa)	38.000	18.000
- odsetki dotyczące finansowania Enter Air Executive Services Sp.z o.o.	78	12
- odsetki dotyczące finansowania Enter Air Sp.z o.o.	684	111
- rabat handlowy	-	(35.700)

Zakupy usług odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

W sprawozdaniu jednostkowym Enter Air S.A. ujęto przychód, a Enter Air Sp. z o.o. koszt w wysokości 38.000 tys. PLN związany z użytkowaniem w oparciu o umowę licencyjną znaku firmowego będącego własnością Enter Air S.A. Zapisy tej umowy przewidują, że rozliczenie kosztów użytkowania znaku następuje po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok, którego opłata licencyjna dotyczy.

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

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Należności/pożyczki od jednostek powiązanych:</b>		
Enter Air sp. z o.o. / należności z opłaty licencyjnej	45.749	7.749
Enter Air sp. z o.o. / udzielone pożyczki	12.204	11.520
Enter Air Executive Services Sp. z o.o. / udzielone pożyczki	3.245	3.030
	<u>57.953</u>	<u>22.299</u>
<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:</b>		
Enter Air sp. z o.o. / otrzymane pożyczki	66.983	53.357
	<u>66.983</u>	<u>53.357</u>

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

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

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

#### Transakcje handlowe ze spółkami zależnymi

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

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN
<b>Enter Air Services Sp. z o.o.</b>		
Pozostałe przychody od jednostki zależnej	8	71
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	49.037	24.050
Przychody finansowe netto od jednostki zależnej	74	14
Koszty dotyczące najmu biura	821	800
<b>Enter Air Executive Services Sp. z o.o.</b>		
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	1.278	1.241
Przychody od jednostki zależnej	2	2

Zakupy towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

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

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Należności</b>		
Enter Air Services Sp. z o.o. (pożyczka)	1.148	1.148
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	-	-
<b>Zobowiązania</b>		
Enter Air Services Sp. z o.o.	9.063	5.207
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	3.191	1.404
<b>Depozyty</b>		
Enter Air Services Sp. z o.o.	95	90

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

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN
<b>Chair Airlines AG</b>		
Przychody ze sprzedaży	192	11.025
Koszty	-	24
Zakupy środków trwałych	-	1.799
	<b>Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN</b>
<b>Chair Airlines AG</b>		
Należności od podmiotu stowarzyszonego	810	399
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	30	891
Depozyty	3.662	3 366

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.</b>		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zakupy	2.584	2.241
Należności od podmiotu stowarzyszonego	702	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	-	-
Depozyty	-	-

#### Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzenia członków zarządu kształtowały się następująco:

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN
<b>Członkowie Zarządu łącznie</b>	<b>3.020</b>	<b>2.712</b>
Wynagrodzenia	3.020	2.712



### 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 11.000 tys. PLN, ostateczny termin spłaty to 30 czerwca 2021 r. Oprocentowanie WIBOR1M + marża 1,2%. Ze względu na zapisy umowy z PFR, Enter Air Sp. z o.o. będzie mogła spłacić pożyczkę dopiero po zakończeniu umowy z PFR, dlatego została zaprezentowana jako inwestycja długoterminowa w Enter Air S.A.

15 października 2020 roku Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Enter Air S.A. na sfinansowanie ewentualnej inwestycji na rynku w kwocie 14.600 tys. USD. Pożyczka została w całości spłacona na 31.12.2020, na saldzie pozostały jedynie naliczone odsetki (oprocentowanie 4% w skali roku).

W dniu 4 stycznia 2021 r. spółka EA sp. z o.o. udzieliła spółce EA S.A. pożyczki wysokości 13.000 tys. USD na okres do dnia 31 grudnia 2021 r. Środki z pożyczki są przeznaczone na ewentualną realizację rozważanych planów inwestycyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4%,. W 2021 roku spłacono 448 tys. USD w.w. pożyczki. W 2022 roku podpisano aneks wydłużający okres spłaty do 31.12.2022 roku.

W 2015 roku Enter Air Sp. z o.o. udzieliła spółce Enter Air Services Sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 1.147 tys. PLN na pokrycie wkładu własnego do umowy na zakup nieruchomości. W dniu 15 lutego 2021 roku pomiędzy Enter Air Sp. z o.o., a Enter Air Services Sp. z o.o. został zawarty aneks do umowy pożyczki z 2015 roku. Na mocy aneksu zmianie uległa data spłaty pożyczki – z 8 marca 2021 na 8 marca 2023.

W dniu 1 czerwca 2021 roku Enter Air S.A. udzieliła pożyczki Enter Air Executive Services Sp. z o.o. w wysokości 700 tys. PLN oraz 500 tys. EUR w celu wykupu przez pożyczkobiorcę samolotu Pilatus z leasingu. Data spłaty pożyczki wynikająca z umowy to 22.05.2022 r. Pożyczka została oprocentowana odpowiednio 1,2% marży + WIBOR1M oraz 1,2% marży + EURIBOR1M.

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 (kapitał) na dzień 31.03.2021 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 obniżono oprocentowanie pożyczki z 4% do 0,1% w latach 2019-2020, przy jednoczesnym wzroście oprocentowania do 5% w roku 2021. Termin wymagalności pożyczek to 30.06.2023 r.

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 i spowodowało zmianę prezentacji pożyczki w pozycji inwestycje długoterminowe.

#### Chair Airlines AG

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021 000' PLN
Stan na początek okresu	15.559	13.737
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	-	-
Naliczone odsetki	603	702
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	3.478	1.120
Stan na koniec okresu	19.640	15.559

W roku 2021 Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki na kwotę 1 901 tys. USD 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. 12 kwietnia 2022 r. Enter Air Sp. z o.o. udzieliła pożyczki na kwotę 210 tys. USD 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 Sp. z o.o.**

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021 000' PLN
Stan na początek okresu	2.122	2.008
Kwota nowo-udzielonych pożyczek	905	-
Naliczone odsetki	107	114
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	136	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Stan na koniec okresu	3.270	2.122

W okresie objętym sprawozdaniem nie udzielono pożyczek Członkom Zarządu.

**Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	235	282

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

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Student Club Sp. z o.o.</b>		
Przychody ze sprzedaży	51	59
Zakupy	6.406	2.821
Należności od podmiotu stowarzyszonego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	384	211
Depozyty	6	6

#### Transakcje podmiotami powiązanymi poprzez Głównego Akcjonariusza

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

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

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>AIRNET Sp. z o.o.</b>		
Zakupy	69	84
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	9

Powyższe transakcje pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy a podmiotami powiązanymi spoza Grupy zawierane były w ramach zwykłego toku prowadzonej działalności gospodarczej i dotyczyły głównie najmu powierzchni magazynowej i biura.

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

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.

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

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

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

W ocenie Zarządu istotnym czynnikiem, który będzie mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału jest kurs polskiej waluty, więcej szczegółów na temat jej wpływu na działalność Grupy zostało zawartych w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności oraz w sekcji instrumenty finansowe.

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

W ocenie Zarządu nie wystąpiły istotne czynniki które mogłyby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

W okresie styczeń-wrzesień 2022 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie styczeń-wrzesień 2022 roku nie dokonywano wypłat dywidendy.

#### 4.14. Zysk/strata przypadający na jedną akcję

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

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	4.323	(21.136)
Liczba akcji na koniec okresu	17.543.750	17.543.750
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję w złotych (zwykły i rozwodniony)	0,25	-1,20

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

#### 4.15. Segmenty działalności z uwzględnieniem uzyskanych wyników

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

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

Rodzaj produktów i usług w segmentach jest następujący:

- Sprzedaż usług lotniczych - wynajem samolotów wraz załogą, szkolenia lotnicze;
- Sprzedaż pokładowa obejmuje sprzedaż produktów spożywczych i produktów „duty-free”, takich jak alkohol, tytoń, perfumy czy akcesoria.

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

## Przychody i wyniki segmentów

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

Sprzedaż usług lotniczych	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN

Przychody ze sprzedaży	1.775.459	808.458
Koszt własny sprzedaży	(1.572.547)	(727.175)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>202.912</b>	<b>81.283</b>
Koszty sprzedaży	(650)	(303)
Koszty ogólnego zarządu	(27.289)	(24.530)
Pozostałe przychody operacyjne	56.962	10.037
Pozostałe koszty operacyjne	(4.403)	(2.810)
Odpis na szacowane straty kredytowe	-	-
Koszty finansowe - netto	(235.742)	(94.313)
Wynik rozliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności	(2.606)	(174)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(10.816)</b>	<b>(30.810)</b>

Sprzedaż pokładowa	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN

Przychody ze sprzedaży	48.411	36.098
Koszt własny sprzedaży	(41.022)	(28.053)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>7.389</b>	<b>8.045</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>7.389</b>	<b>8.045</b>

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

Kwoty nieprzypisane	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt własny sprzedaży	211	(30)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>211</b>	<b>(30)</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 057)	(1 065)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	(2 545)	(318)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3.391)</b>	<b>(1.413)</b>

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

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie 3 kwartałów 2021 roku).

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

Poniżej przedstawiono istotne pozycje przychodów dla segmentu sprzedaży usług lotniczych.

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Wynajem samolotów wraz z załogą	1.768.819	802.789
Szkolenia lotnicze	4 880	3 743
Pozostałe	1 760	1 926
<b>Razem przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>1.775.459</b>	<b>808.458</b>

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	Za okres:	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021
	000'PLN	000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	163.168	162.714
Zużycie materiałów i energii	778.928	260.862
Usługi obce	619.361	292.431
Podatki i opłaty	1237	713
Wynagrodzenia	29.943	22.475
Świadczenia na rzecz pracownika	3.241	2.395
Ubezpieczenia społeczne	5.959	4.214
Wyjazdy służbowe	3.880	2114
Pozostałe koszty	7.151	6.370
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	(12.382)	(2.280)
	<b>1.600.486</b>	<b>752.008</b>
Koszty sprzedaży	650	303
Koszty ogólnego zarządu	27.289	24.530
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1.572.547	727.175
	<b>1.600.486</b>	<b>752.008</b>
Sprzedaż pokładowa	Za okres:	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021
	000'PLN	000'PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41.022	28.053
	<b>41.022</b>	<b>28.053</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41.022	28.053
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
	<b>41.022</b>	<b>28.053</b>

Kwoty nieprzypisane	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	568	512
Podatki i opłaty	-	7
Wynagrodzenia	382	422
Świadczenia na rzecz pracownika	-	-
Ubezpieczenia społeczne	32	36
Wyjazdy służbowe	-	-
Pozostałe koszty	75	88
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	( 211)	30
	<b>846</b>	<b>1.095</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1.057	1.065
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	( 211)	30
	<b>846</b>	<b>1.095</b>

Wykazane w sprawozdaniu w nocy 4 koszty odsetek związane są w całości z segmentem usług lotniczych.

#### Aktywa i zobowiązania segmentów

Sprzedaż usług lotniczych	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN
Aktywa ogółem	2.115.049	1.902.901
Zobowiązania ogółem	2.082.829	1.768.497
Amortyzacja	163.168	162.714
Sprzedaż pokładowa	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN
Aktywa ogółem	6.980	5.974
Zobowiązania ogółem	-	-
Kwoty nieprzypisane	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN
Aktywa ogółem	57.129	47.534
Zobowiązania ogółem	2.958	2.882



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

#### Informacje geograficzne

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

Nie istnieje jednoznaczne przypisanie jakiegokolwiek aktywa 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 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Krajowi	1.326.485	684.198
Zagraniczni	448.974	124.260
	<b>1.775.459</b>	<b>808.458</b>

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 3 kwartałach 2022 i 2021 według odbiorców, których procentowy udział w przychodach ze sprzedaży w 2022 roku przekroczył 5%.

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Odbiorca 1	519.183	305.992
Odbiorca 2	331.080	139.255
Odbiorca 3	170.598	102.247
Odbiorca 4	170.378	99.308
Odbiorca 5	114.936	34.723
Pozostali	469.284	126.933
<b>Razem</b>	<b>1.775.459</b>	<b>808.458</b>

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

#### **4.16. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2022 roku**

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

Grupa ma stabilną sytuację finansową, umożliwiającą zrównoważone podejście do wyzwań związanych z obecnym kryzysem i będzie stale monitorować rozwój wydarzeń dostosowując swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych.

Po dniu bilansowym Grupa podpisała kolejne aneksy zmieniające 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 roku 2020 i 2021.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

Informacje na temat zobowiązań warunkowych znajdują się w nocie 24 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **4.19. Limity na transakcje pochodne**

Grupa posiada limity transakcji pochodnych umożliwiające dokonywanie transakcji operacji pochodnych. Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne do zabezpieczania przyszłych przepływów walutowych poprzez zawieranie operacji forwardowych oraz zakup opcji walutowych.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie posiadała zawartych kontraktów terminowych.

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

### **5. Pozostałe informacje**

#### **Instrumenty finansowe**

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2022 000' PLN	31.12.2021 000' PLN	30.09.2022 000' PLN	31.12.2021 000' PLN
<b>Aktywa finansowe</b>				
- <i>pożyczki i należności:</i>				
Inwestycje - pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom stowarzyszonym	22.910	17.681	22.910	17.681
Należności handlowe - krótkoterminowe	189.779	55.705	189.779	55.705
Należności handlowe - długoterminowe	104.394	86.213	104.394	86.213
<b>Aktywa finansowe razem:</b>	<b>317.083</b>	<b>159.599</b>	<b>317.083</b>	<b>159.599</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
- <i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</i>				
Kredyty bankowe	243.061	312.578	243.061	312.578
Zobowiązania z tytułu leasingu i inne finansowe	1.431.791	1.151.068	1.431.791	1.151.068
Zobowiązania handlowe	260.030	123.444	260.030	123.444
<b>Zobowiązania finansowe razem:</b>	<b>1.934.882</b>	<b>1.587.090</b>	<b>1.934.882</b>	<b>1.587.090</b>

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań jest zbliżona do ich wartości księgowej.

## 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	4,9533	5,2033	5,4533	5,7033	5,9533	6,2033
<b>Zapotrzebowanie na PLN (w tys.PLN)</b>	<b>200.000</b>	40.377	38.437	36.675	35.067	33.595	32.241
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		(9.609)	(9.168)	(8.769)	(8.395)	(8.061)	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 125gr		(40.300)					

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

	kurs USD/PLN	4,9533	5,2033	5,4533	5,7033	5,9533	6,2033
<b>Należności długoterminowe (w tys.USD)</b>	<b>11.954</b>	59.212	62.200	65.189	68.177	71.166	74.154
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		2.988	2.989	2.988	2.989	2.988	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 125gr		14.942					

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

	kurs USD/PLN	4,9533	5,2033	5,4533	5,7033	5,9533	6,2033
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.USD)</b>	<b>277.138</b>	1.372.748	1.442.032	1.511.317	1.580.601	1.649.886	1.719.169
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		69.284	69.285	69.284	69.285	69.283	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 125gr		346.421					

	kurs EUR/PLN	4,8698	5,1198	5,3698	5,6198	5,8698	6,1198
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.EUR)</b>	<b>12.175</b>	59.290	62.334	65.377	68.421	71.465	74.509
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		3044	3043	3044	3044	3044	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 125gr		15.219					

### 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 wiążą się z istotnie niewielkim ryzykiem zmiany stopy bazowej w okresie kredytowania. W przypadku zobowiązań długoterminowych pojawia się istotne ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. W chwili obecnej Grupa jest na etapie opracowania procesu zarządzania ryzykiem stopy procentowej dla zobowiązań długoterminowych.

### Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Zgodnie z analizą przeprowadzoną przez Grupę, wzrost średniorocznych stóp procentowych LIBOR o 0,1p.p. spowodowałby wzrost obciążeń odsetkowych w okresie sprawozdawczym o ok. 211 tys. zł. Natomiast wzrost średniorocznych stóp procentowych EURIBOR o 0,1p.p. spowodowałby wzrost obciążeń odsetkowych w okresie sprawozdawczym o ok. 57 tys. zł.

### 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. Ponadto większość przychodów ze sprzedaży rozliczana jest w formie przedpłat a dłuższe kontrakty są zabezpieczone depozytami. Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Ponadto istniejące linie kredytowe zostały zabezpieczone rządowymi gwarancjami BGK co dodatkowo zwiększa stabilność wykorzystywanych instrumentów.

### Zarządzanie ryzykiem płynności

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

### Wskaźniki płynności dla Grupy

		Stan na dzień 30.09.2022	Stan na dzień 31.12.2021
płynność I	Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,83	0,63
płynność II	Aktywa obrotowe-zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,82	0,62
płynność III	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe	0,55	0,48

## 6. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A.

### 6.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	4a	111	178
Inwestycje w jednostkach zależnych	5a	145.747	145.063
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 086	1.303
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	6a	45.749	7.749
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>195.693</b>	<b>154.293</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe		257	112
Aktywa dotyczące podatku bieżącego		-	37
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	7a	3.245	3 030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		52.786	44 623
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>56.288</b>	<b>47.802</b>
<b>Aktywa</b>		<b>251.981</b>	<b>202.095</b>
Kapitał podstawowy		17.544	17.544
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		117.983	117.983
Zyski zatrzymane		39.163	11.982
w tym wynik okresu		27.181	(31.281)
<b>Kapitał własny</b>		<b>174.690</b>	<b>147.509</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10.002	827
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8a	26	98
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>10.028</b>	<b>925</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		72	104
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8a	104	97
Pożyczki otrzymane	9a	66.983	53.357
Rezerwy krótkoterminowe		104	103
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>67.263</b>	<b>53.661</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>77.291</b>	<b>54.586</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>251.981</b>	<b>202.095</b>

## 6.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000' PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	1a	38.000	22.000	(17.700)	12.000
Koszt własny sprzedaży		144	59	(97)	(8)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>38.144</b>	<b>22.059</b>	<b>(17.797)</b>	<b>11.992</b>
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu		(1.056)	(280)	(1.065)	(439)
Pozostałe przychody operacyjne		-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>37.088</b>	<b>21.779</b>	<b>(18.862)</b>	<b>11.553</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	2a	(3.514)	(1.634)	(1.634)	(692)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>33.574</b>	<b>20.145</b>	<b>(20.496)</b>	<b>10.861</b>
Podatek dochodowy	3a	(6.393)	(3.832)	3.879	(2.068)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>27.181</b>	<b>16.313</b>	<b>(16.617)</b>	<b>8.793</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata)</b>		<b>27.181</b>	<b>16.313</b>	<b>(16.617)</b>	<b>8.793</b>
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>27.181</b>	<b>16.313</b>	<b>(16.617)</b>	<b>8.793</b>
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,55	0,93	-0,95	0,50
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>		<b>1,55</b>	<b>0,93</b>	<b>-0,95</b>	<b>0,50</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,55	0,93	-0,95	0,50
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	5.5.5	<b>1,55</b>	<b>0,93</b>	<b>-0,95</b>	<b>0,50</b>

### 6.3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Wyemitowany kapitał podstawowy 000' PLN	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów 000' PLN	Zyski zatrzymane 000' PLN	Kapitał własny 000' PLN
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	17.544	117.983	11.982	147.509
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	27.181	27.181
Zysk (strata)	-	-	27.181	27.181
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	27.181	27.181
Podwyższenie kapitału podstawowego, agio	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.09.2022	17.544	117.983	39.163	174.690

	Wyemitowany kapitał podstawowy 000' PLN	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów 000' PLN	Zyski zatrzymane 000' PLN	Kapitał własny 000' PLN
Kapitał własny 31.12.2020	17.544	117.983	43.263	178.790
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(31.281)	(31.281)
Zysk (strata)	-	-	(31.281)	(31.281)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	(31.281)	(31.281)
Kapitał własny na dzień 31.12.2021	17.544	117.983	11.982	147.509



#### 6.4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>33.574</b>	<b>(20.496)</b>
<b>Korekty razem</b>		
Amortyzacja	67	67
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2.368	219
Przychody z tytułu odsetek	(762)	(484)
Koszty z tytułu odsetek	1.899	1.849
Zmiana stanu rezerw	1	24
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(38.145)	16.392
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(32)	1.215
<b>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)</b>	<b>(34.604)</b>	<b>19.282</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)</b>	<b>(1 030)</b>	<b>(1 214)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	37	-
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(993)</b>	<b>(1 214)</b>
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-	(2.936)
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>(2.936)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Wpływy z pożyczek i kredytów	-	54.144
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu z wyłączeniem odsetek	(65)	(7.507)
Wypłacone odsetki	(170)	(73)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(235)</b>	<b>46.564</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>(1 228)</b>	<b>42 414</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	9.391	3 177
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>8 163</b>	<b>45 591</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	44 623	668
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>52.786</b>	<b>46.259</b>

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

W roku 2022 nie dokonywano korekt dotyczących poprzednich okresów.

**6.6. Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego spółki Enter Air S.A. sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022**

**Nota 1a - Przychody ze sprzedaży**

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
Przychody z tytułu opłat licencyjnych	38.000	22.000	(17.700)	12.000
	<b>38.000</b>	<b>22.000</b>	<b>(17.700)</b>	<b>12.000</b>

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

**Nota 2a – Przychody i koszty finansowe**

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN
<b>Przychody finansowe</b>				
Odsetki od pożyczki	762	295	124	47
Różnice kursowe	-	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
	<b>762</b>	<b>295</b>	<b>124</b>	<b>47</b>
<b>Koszty finansowe</b>				
Koszty odsetek od:				
Enter Air Sp. z o.o.	1.729	635	1 437	513
Inne	170	26	63	21
Różnice kursowe	2.377	1268	258	205
	<b>4.276</b>	<b>1.929</b>	<b>1.758</b>	<b>739</b>
<b>Ogółem koszty/przychody finans.netto</b>	<b>(3.514)</b>	<b>(1.634)</b>	<b>(1.634)</b>	<b>(692)</b>

#### Nota 3a - Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000' PLN
Podatek bieżący	-	-	735	735
Podatek odroczony	6.393	3.832	(4.614)	1.333
	<b>6.393</b>	<b>3.832</b>	<b>(3.879)</b>	<b>2.068</b>

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

#### Nota 4a – Rzeczowe aktywa trwałe

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

#### Nota 5a – Inwestycje w jednostkach zależnych

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Udziały w Enter Air Sp. z o.o.	133.543	133.543
Pożyczka udzielona Enter Air Sp. z o.o.	12.204	11.520
	<b>145.747</b>	<b>145.063</b>

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 11.000 tys. PLN, termin spłaty wynikający z umowy to 30 czerwca 2021. Jednak na mocy podpisanej w dniu 09.02.2021 r. pożyczki płynnościowej z PFR prawo Enter Air Sp. z o.o. do spłaty pożyczki zostało wstrzymane do momentu zakończenia umowy pożyczki płynnościowej tj. 31.12.2024 r., dlatego zaprezentowano pożyczkę jako długoterminową.

**Nota 6a - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe długoterminowe**

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Należności z tytułu dostaw i usług długoterminowe	45.749	7.749
	<b>45.749</b>	<b>7.749</b>

Należności pozostałe długoterminowe dotyczą opłaty licencyjnej – należność od spółki zależnej Enter Air Sp. z o.o. Należności te zostały zdyskontowane zgodnie z zapisami MSSF 9.

Enter Air Sp. z o.o. należności te powinna spłacić: część do dnia 30.09.2022 oraz część do dnia 30.09.2023 roku. Jednak na mocy podpisanej w dniu 09.02.2021 r. pożyczki płynnościowej z PFR prawo Enter Air Sp. z o.o. do zapłaty wynagrodzenia za licencję zostało wstrzymane do momentu zakończenia umowy tj. 31.12.2024 r. w związku z czym zmieniono prezentację należności. Jednostka zależna może jedynie udzielać pożyczek koniecznych dla zapewnienia utrzymania działalności spółki giełdowej w łącznej kwocie do 1.000 tys. zł rocznie.

**Nota 7a – Pożyczki udzielone**

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
Pożyczka udzielona Enter Air Executive Services Sp. z o.o., w tym:		
kapitał	3.135	3.000
odsetki	110	30
	<b>3.245</b>	<b>3.030</b>

W dniu 1 czerwca 2021 roku Enter Air S.A. udzieliła pożyczki Enter Air Executive Services Sp. z o.o. w wysokości 700 tys. PLN oraz 500 tys. EUR w celu wykupu przez pożyczkobiorcę samolotu Pilatus z leasingu. Data spłaty pożyczki wynikająca z umowy to 22.05.2023 r. Pożyczka została oprocentowana odpowiednio 1,2% marży + WIBOR1M oraz 1,2% marży + EURIBOR1M.

#### Nota 8a - Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów, wymagalne w ciągu:</b>		
jednego roku	105	99
dwóch do pięciu lat	26	99
powyżej pięciu lat	-	-
	131	198
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	(1)	(3)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<b>130</b>	<b>195</b>

#### Nota 9a – Pożyczki otrzymane

	Stan na dzień 30.09.2022 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2021 000' PLN
<b>Pożyczki otrzymane, w tym:</b>		
kapitał	62.171	50.959
odsetki	4.812	2.398
	<b>66.983</b>	<b>53.357</b>

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. W 2021 roku spłacono 448 tys. USD w.w. pożyczki. W 2022 roku podpisano aneks wydłużający okres spłaty do 31.12.2023 roku.