



enterair

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa Enter Air S.A. za okres
od 1 stycznia do 30 września 2021 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	7
2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
3. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3.1. Dane organizacyjne jednostki dominującej.....	10
3.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej emitenta	11
3.4. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej	12
3.5. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego.....	12
3.6. Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	12
3.7. Zasady konsolidacji	17
3.8. Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2021	17
3.9. Sezonowości działalności Grupy Kapitałowej	30
4. Informacje dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31
4.1. Analiza realizacji prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych	31
4.2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	31
4.3. Akcje emitenta lub uprawnienia do nich będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	32
4.4. Istotne postępowania toczące się wobec spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	33
4.5. Korekty błędów poprzednich okresów.....	33
4.6. Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	33
4.7. Istotne poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielone przez Grupę gwarancje	39
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	40
4.9. Wykaz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	40
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.....	40
4.11. Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych.....	40
4.12. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	40
4.13. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	40
4.14. Zysk/strata przypadający na jedną akcję.....	41
4.15. Segmenty działalności z uwzględnieniem uzyskanych wyników	41
4.16. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2021 roku	45
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.....	46
4.18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego	46
4.19. Limity na transakcje pochodne	46
5. Pozostałe informacje	46
6. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A.	50
6.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	50
6.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	51
6.3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	52

6.4.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	53
6.5.	Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych.....	54
6.6.	Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego spółki Enter Air S.A. sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2021	54

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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 2021 roku, które po stronie aktywów i pasywów pokazuje kwotę 1.956.409 tys. zł

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wykazujące całkowitą stratę ogółem w kwocie 21.136 tys. zł

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wykazujące wartość kapitałów własnych w kwocie 185.030 tys. zł

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wykazujące dodatnie przepływy pieniężne w kwocie 281.006 tys. zł

Wybrane noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grzegorz Polaniecki

Członek Zarządu

[podpis elektroniczny]

Mariusz Olechno

Członek Zarządu

[podpis elektroniczny]

Marcin Kubrak

Członek Zarządu

[podpis elektroniczny]

Andrzej Kobielski

Członek Zarządu

[podpis elektroniczny]

Warszawa, 29 listopada 2021 roku

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

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' EUR	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	844.556	416.966	185.271	93.869
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	89.298	(46.501)	19.589	(10.468)
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	70.627	(76.587)	15.493	(17.242)
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(21.136)	(98.685)	(4.637)	(22.216)
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	242.745	58.814	53.251	13.240
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.811)	(21.487)	(836)	(4.837)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42.072	(33.351)	9.229	(7.508)
Przepływy pieniężne netto razem	281.006	3.976	61.644	895
	Stan na dzień 30.06.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2021 000' EUR	Stan na dzień 31.12.2020 000' EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.335.664	1.456.105	288.300	315.529
Aktywa obrotowe	478.690	136.299	103.324	29.535
Kapitał podstawowy	17.544	17.544	3.787	3.802
Kapitał własny	185.030	206.165	39.938	44.675
Zobowiązania długoterminowe	1.170.615	975.175	252.674	211.315
Zobowiązania krótkoterminowe	600.764	529.555	129.673	114.751

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Do przeliczenia powyższych pozycji zastosowano kurs wymiany złotego na EUR ustalony przez NBP obowiązujący na dzień 30.09.2021 r., tj. 4,6329 zł/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2020 r., tj. 4,6148 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 30.09.2021 r. – 4,5585 zł/EUR i dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. – 4,4420 zł/EUR.

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1.335.664	1.456.105
Wartości niematerialne i prawne	9	294	350
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	44.436	42.234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	8.720	4.892
Należności pozostałe	11	88.605	71.015
Razem Aktywa trwałe		1.477.719	1.574.596
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	5.974	3.954
Należności handlowe oraz pozostałe	13	91.502	41.050
Bieżące aktywa podatkowe	14	5.105	3 330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	362.987	78.795
Rozliczenia międzyokresowe	16	13.122	9.170
Razem Aktywa obrotowe		478.690	136.299
Aktywa razem		1.956.409	1.710.895
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	17.544	17.544
Kapitał zapasowy	18	408.579	399.805
Rozliczenie połączenia		(38.655)	(38.655)
Zyski zatrzymane		(181.301)	(18.412)
Wynik okresu		(21.136)	(154.116)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1)	(1)
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		185.030	206.165
Udziały niekontrolujące		-	-
Razem kapitały własne		185.030	206.165
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	217.410	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu i inne finansowe	21	926.747	940.435
Rozliczenia międzyokresowe	24	26.458	34.740
Razem Zobowiązanie długoterminowe		1.170.615	975.175
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	19,26	160.842	110.978
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		735	2.965
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu i inne finansowe	21	267.139	280.664
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	93.586	101.154
Rezerwy krótkoterminowe	23	18.076	2.032
Rozliczenia międzyokresowe	24	11.653	13.292
Zobowiązania do wykonania świadczenia	25	48.733	18.470
Razem Zobowiązania krótkoterminowe		600.764	529.555
Pasywa razem		1.956.409	1.710.895

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

	NOTA	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	844.556	536.882	416.966	189.255
Koszt własny sprzedaży	2	(755.258)	(381.388)	(463.467)	(162.047)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		89.298	155.494	(46.501)	27.208
Koszty sprzedaży	2	(303)	(137)	(426)	(204)
Koszty ogólnego zarządu	2	(25.595)	(9.037)	(22.767)	(8.076)
Pozostałe przychody operacyjne		10.037	303	454	(285)
Pozostałe koszty operacyjne	3	(2.810)	(110)	(7.347)	(7.312)
Odpis na szacowane straty kredytowe	3	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		70.627	146.513	(76.587)	11.331
Koszty/przychody finansowe - netto	4	(94.631)	(59.530)	(44.407)	19.300
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	5	(174)	5.537	(7.312)	1.748
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(24.178)	92.520	(128.306)	32.379
Podatek dochodowy	6	3.042	(16.893)	29.621	1.993
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(21.136)	75.627	(98.685)	34.372
Wynik na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		(21.136)	75.627	(98.685)	34.372
Pozostałe całkowite dochody					
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody/straty za rok obrotowy		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów		(21.136)	75.627	(98.685)	34.372
Zysk (strata) netto przypadający(a):					
udziałowcom jednostki dominującej		(21.136)	75.627	(98.685)	34.372
udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
udziałowcom jednostki dominującej		(21.136)	75.627	(98.685)	34.372
udziałowcom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk (strata) netto na 1 akcję / udział w złotych przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					
zwyczajny i rozwodniony (w złotych)	4.14	-1,20	4,31	-5,63	1,96

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

2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	NOTA	Kapitał podstawowy 000' PLN	Kapitał zapasowy 000' PLN	Rozliczenie połączenia 000' PLN	Zyski zatrzymane 000' PLN	Wynik okresu 000' PLN	Różnice kursowe z przeliczenia 000' PLN	Kapitał własny przypadający właścicielom jedn. dominującej 000' PLN	Udziały niekontrolujące 000' PLN	Razem kapitały własne 000' PLN
Saldo na dzień 30.09.2021		17.544	408.579	(38.655)	(181.301)	(21.136)	(1)	185.030	-	185.030
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach roku 2021										
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	18	-	8.774	-	(162.890)	154.116	-	-	-	-
Wynik okresu		-	-	-	-	(21.136)	-	(21.136)	-	(21.136)
Saldo na dzień 31.12.2020		17.544	399.805	(38.655)	(18.412)	(154.116)	(1)	206.165	-	206.165
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020										
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	18	-	68.485	-	16.505	(84.991)	-	-	-	-
Korekty błędów z lat ubiegłych		-	-	-	(236)	236	-	-	-	-
Wynik okresu		-	-	-	-	(154.116)	-	(154.116)	-	(154.116)
Saldo na dzień 01.01.2020 (dane przekształcone)		17.544	331.320	(38.655)	(34.681)	84.755	(1)	360.282	-	360.282

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 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(24.178)	(128.306)
Korekty razem		
Amortyzacja	162.714	127.081
Zapłacony podatek dochodowy	(3.028)	(95)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	57.072	7.926
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38.107	40.291
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1.586	7.886
Zmiana stanu rezerw	16.044	1.414
Zmiana stanu zapasów	(2.020)	1.806
Zmiana stanu należności	(69.806)	54.123
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	49.864	(19.780)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16.390	(37.377)
Inne korekty	-	3.845
	<u>266.923</u>	<u>187.120</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	242.745	58.814
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	-	-
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2.906)	(13.793)
Na aktywa finansowe, w tym:	-	(382)
w jednostkach powiązanych	-	(382)
Inne wydatki inwestycyjne	(905)	(7.312)
	<u>(3.811)</u>	<u>(21.487)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.811)	(21.487)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	292.741	52.025
Rozliczenie transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego *	49.493	-
	<u>342.234</u>	<u>52.025</u>
Wydatki		
Spląty kredytów i pożyczek	(82.899)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego z wyłączeniem odsetek	(178.550)	(51.077)
Odsetki	(37.644)	(34.299)
Inne wydatki finansowe	(1.069)	-
	<u>(300.162)</u>	<u>(85.376)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	42.072	(33.351)
Zwiększenie /zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	281.006	3.976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	78.795	88.465
w tym: wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(3.186)	1.682
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	362.987	94.123

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

*Grupa dokonała wykupu dwóch samolotów B737- MAX 8 od leasingodawcy i jednocześnie zrealizowała transakcje leasingu zwrotnego. Wpływ środków pieniężnych na rachunek bankowych Grupy z tytułu ww. transakcji zaprezentowano w pozycji „wpływy z rozliczenia transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego”. W związku z transakcjami nastąpiło rozliczenie umów leasingu pomiędzy leasingodawcami w kwocie 66.422 tys. USD.

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
–	Marcin Andrzej Kubrak	od 17.12.2014
–	Andrzej Przemysław Kobielski	od 17.12.2014

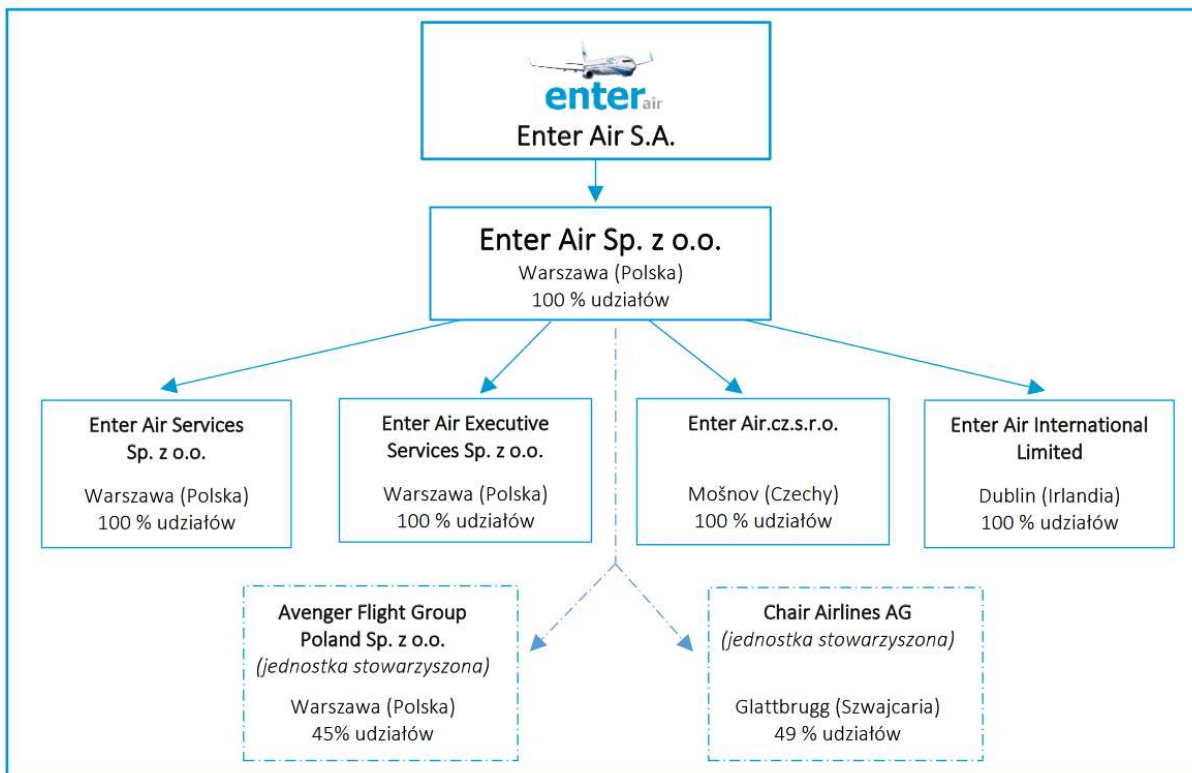
Skład Rady Nadzorczej:

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

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

3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej 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. W związku z nakładami na rozwój działalności obsługi technicznej samolotów dokonano podwyższenia kapitału w kwocie 7.000 tys. PLN.
- Spółka Enter Air Executive Services Sp. z o.o. wspiera Spółkę nadrzędną w zakresie przewozu załóg i dowozu części zamiennych do samolotów oraz mechaników w przypadku problemów technicznych poza głównymi bazami, posiadanym przez nią samolotem dyspozycyjnym.

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

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

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

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

3.4. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie styczeń-wrzesień 2021 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 2020 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.

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

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 2020 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 2021 roku.

Sprawozdanie roczne, zawierające szczegółowe zasady rachunkowości, zostało opublikowane w dniu 30 kwietnia 2021 roku i jest dostępne na stronie Enter Air S.A. (www.enterair.pl).

Oświadczenie o zgodności

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

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

W 2021 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 2021 roku.

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku.

Zastosowane nowe i zmienione standardy oraz interpretacje

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2: zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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 MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 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 MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 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;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты 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 2021 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. Jednak odnotowywany obecnie wzrost zachorowań na COVID-19 może być dodatkowym czynnikiem czasowego ograniczenia poziomów sprzedaży, poza normalnymi zmianami sezonowymi w okresie jesień/zima/wiosna. W skrajnym przypadku mógłby to być czynnik wpływający na kontynuację działania. Należy jednak pamiętać, że Grupa udowodniła, że nawet w czasie największego nasilenia restrykcji w 2020 roku, jej model biznesowy przetrwał znakomicie i po przeprowadzonych wtedy restrukturyzacjach, jest przygotowana do kolejnych zawirowań.

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

Pandemia COVID-19 wywarła znaczny wpływ na działalność Grupy w roku 2020 i 2021, w związku z tym Zarząd Enter Air S.A. zidentyfikował okoliczności, które mogą powodować ryzyko utraty płynności, jednakże Zarząd Enter Air S.A. stoi na stanowisku, iż nie jest z nim związana znacząca niepewność, która może budzić znaczącą wątpliwość co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności.

Pandemia COVID-19 miała bardzo negatywny wpływ na branżę lotniczą i branżę turystyczną, w tym biura podróży, głównych klientów Grupy, ze względu na ograniczanie się w przemieszczaniu pomiędzy krajami, lokalne wymogi dot. kwarantanny dla osób przybywających a przede wszystkim na niestabilne uwarunkowania regulacyjne. W najtrudniejszym okresie praktycznie normą było ogłaszanie zmian wymogów i ograniczeń na dzień przed ich wejściem w życie. Biorąc pod uwagę konieczność planowania wyjazdu z wyprzedzeniem przez biura podróży i przez ich klientów oznaczało to brak możliwości organizacji wyjazdów turystycznych pomimo dużego zainteresowania odbiorców. Ponadto wyzwaniem był i pozostaje brak spójności pomiędzy wymaganiami w poszczególnych krajach UE i nie tylko. Wiele wskazuje jednak na to, że działania podejmowane obecnie w kierunku ujednoczenia zasad przyniosą oczekiwane skutki. Pozytywnym zjawiskiem było wdrożenie ujednoczonego 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 2020 i 2021 roku w celu zabezpieczenia kontynuacji jej działania pomimo ograniczonych możliwości prowadzenia działalności przewozowej objęły:

- Zabezpieczenie posiadanych linii kredytowych gwarancjami BGK,
- Renegocjacja zasad spłaty leasingów
- Transakcja leasingu zwrotnego dwóch samolotów B737MAX w celu wygenerowania dodatkowych, środków pieniężnych,
- Przesunięcie dostaw oraz odroczenia płatności zaliczek na kolejne dostawy samolotów B737 MAX 8,
- Ograniczenie wynagrodzeń administracji oraz personelu naziemnego,
- Prawie całkowite uzależnienie wynagrodzeń załóg lotniczych od ilości wylatanych godzin,
- Wystąpienie z wnioskiem do PFR o uzyskanie pożyczki płynnościowej, skutkujące pozyskaniem 287 mln zł dodatkowych środków pieniężnych w dniu 16 lutego 2021 r. oraz podpisanie umowy pożyczki preferencyjnej, w wyniku której część z posiadanego finansowania mogłaby zostać umorzona.

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

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 zmianie.

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 208 mln zł zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz niewykorzystanych linii kredytowych w kwocie 84 mln zł. Łącznie do dyspozycji pozostaje 293 mln zł.

Płatności leasingowe w okresie kwiecień-czerwiec 2020 zostały odroczone i rozłożone na przyszłe lata w taki sposób by nie być nadmiernym jednorazowym obciążeniem. Jak pokazuje praktyka 2020 i 2021 roku, jeśli zachodzi taka potrzeba to leasingodawcy są otwarci na zmiany harmonogramów, tak, aby były one dopasowane do bieżącej sytuacji. Od lipca 2020 do maja 2021 r. Grupa wynegocjowała z firmami leasingowymi płacenie stawek godzinowych dla leasingów, dopasowując tym samym wysokość kosztów do wysokości wpływów. Takie rozwiązanie wzmacnia płynność finansową Grupy.

W kwietniu 2021 roku dokonano wykupu dwóch samolotów B737MAX z leasingu. Następnie samoloty te zostały sprzedane do innego podmiotu i wyleasingowane zwrótnie. Wygenerowana nadwyżka środków pieniężnych w wysokości 12,8 mln USD pozwoliła wzmocnić zasoby gotówkowe Grupy.

Ze względu na niepewność, kiedy nastąpi pełne odtworzenie rynku lotniczego po pandemii, 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. Jednocześnie podjęto decyzje, że przyszłe dostawy będą finansowane leasingiem, a zatem wykupu samolotów od producenta dokona przyszły leasingodawca. Przesunięcie dostaw wygenerowało nadpłatę w rozliczeniach z Boeingiem, dzięki czemu uzyskano dodatkowe środki finansowe jako zabezpieczenie płynności.

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

O ostrożności założeń do ww. testów świadczy fakt, że wartości przyjęte na II półroczu 2021 roku są istotnie niższe od wartości zamówień od biur podróży. Należy bowiem pamiętać, że chociaż ryzyko powrotu do zaostrzonych restrykcji epidemicznych maleje, to nadal istnieje. Regulacje prawne są jedynym ryzykiem, ponieważ aspekty czysto rynkowe wskazują na duży niezaspokojony popyt. Jeśli wystąpią warunki pozwalające na swobodne zaspokojenie tego popytu to możliwe jest też, że poziom zamówień istotnie wzrośnie w stosunku do obecnego ich poziomu. Warto dodać, że wykonanie za III kwartały 2021 roku wyniosło 132% zakładanych przychodów.

Niepewność regulacyjna sprawia, że utrudnione jest budowanie wspólnie z biurami podróży długoterminowych konkretnych programów przewozowych. Kluczem do powodzenia jest obecnie elastyczne i dynamiczne dostosowywanie się do powstających możliwości oraz utrzymywanie przewagi operacyjnej i kosztowej nad tradycyjnymi przewoźnikami w obsłudze destynacji turystycznych.

Enter Air jest znaczącym graczem na rynku polskim 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
30.09.2020	4,5268	3,8658	4,9560
31.12.2020	4,6148	3,7584	5,1327
30.09.2021	4,6329	3,9925	5,3653

3.7. Zasady konsolidacji

Konsolidacja

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania 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 2021

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 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020
	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	36.098	21 637	13.569	6 203
Przychody ze sprzedaży usług	808 458	515 245	403.397	183.053
	844.556	536.882	416.966	189.256

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.

Trwająca duża dynamika zmian w obowiązujących restrykcjach zarówno w Polsce, jak i w innych krajach w I półroczu 2021 uniemożliwiła uruchomienie pełnego potencjału produkcyjnego Grupy, pomimo dużego, niezaspokojonego popytu na obsługiwany rynek. W III kwartale 2021 roku, dzięki mniejszej liczbie zachorowań na Covid-19, udało się wykorzystać całą posiadaną flotę. Okres letni przyniósł oczekiwany zysk na sprzedaży.

Nota 2 - Koszty według rodzaju

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020
	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	162.714	59.572	127.081	38.319
Zużycie materiałów i energii	260.862	154.915	122.544	37.401
Usługi obce	292.943	144.631	197.700	83.202
Podatki i opłaty	720	304	831	272
Wynagrodzenia	22.897	10.626	19.166	5.915
Świadczenia na rzecz pracowników	2.395	.782	1.317	312
Ubezpieczenia społeczne	4.250	1.867	3.906	1 407
Wyjazdy służbowe	2114	1 269	1 376	480
Pozostałe koszty	6.458	3.170	4.265	1.640
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28.053	16.957	11.364	5 452
Różnice kursowe	(2.250)	(3.531)	(2.890)	(4.073)
	781.156	390.562	486.660	170.327
Koszty sprzedaży	303	137	426	204
Koszty ogólnego zarządu	25.595	9.037	22.767	8.076
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28.053	16957	11.364	5.452
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	727.205	364.431	452.103	156.595
	781.156	390.562	486.660	170.327

Grupa amortyzację środków trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów ujęła w całości w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług, oprócz amortyzacji samolotów Boeing 737-MAX, których amortyzacja za 3 kwartały 2020 i za 1 kwartał 2021 roku (czyli w okresie ich tymczasowego wyłączenia z eksploatacji) została ujęta w kosztach zarządu. Samoloty Boeing 737-MAX wróciły do latania pod koniec marca 2021 roku.

Nota 3 - Pozostałe koszty operacyjne i odpisy na szacowane straty kredytowe

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Należności spisane	-	-	35	35
Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	2 700	-	-	-
Pozostałe	110	110	-	-
	2 810	110	35	35

Nota 4 - Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe:	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Odsetki od rachunków bankowych i pożyczek udzielonych	646	221	42	20
Wycena IRS	1 288	300	-	-
Dyskonto	422	138	-	(1.351)
Pozostałe przychody finansowe			1.114	1.098
	2.356	659	1.156	(233)

Koszty finansowe:	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Koszty odsetek od:				
<i>Kredytów bankowych</i>	2.300	645	1.983	762
<i>Leasingów</i>	33.861	11.477	36.761	11.975
<i>pożyczki PFR</i>	1.483	524	-	-
<i>Inne</i>	797	149	1.547	(299)
Różnice kursowe	57.030	46.778	7.926	(25.947)
Prowizje od kredytów	1 068	476	1 520	611
Pozostałe koszty finansowe	448	140	3.138	677
	96.987	60.189	52.875	(12.221)
Ogółem koszty finansowe netto	(94.631)	(59.530)	(51.719)	11.988

Nota 5 - Wynik rozliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Chair Airlines AG	1.229	5.835	(7 312)	1 748
Avenger Flight Group Polska Sp. z o.o.	(1.403)	(298)	-	-
	(174)	5.537	(7.312)	1.748

Nota 6 - Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Podatek bieżący	787	734	216	201
Podatek odroczony	(3.829)	16.159	(26.184)	1.459
	(3.042)	16.893	(25.968)	1.660

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

Nota 7 – Zyski / straty kursowe netto

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

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Koszt własny sprzedaży	2.250	3.531	2.889	4.072
Koszty / przychody finansowe netto	(57.030)	(46.778)	(7.926)	-
	(54.780)	(43.247)	(5.037)	4.072

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

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 użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosząca 1.239.349 tys. PLN, amortyzacja za 9 miesięcy 2021 roku wyniosła 151.793 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. Wartość rezydualna na dzień 01.01.2021 została zaktualizowana, co w konsekwencji zwiększyło koszty amortyzacji w roku 2021 w porównaniu z ubiegłymi latami.

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W roku 2020, w wyniku pandemii COVID-19, zaistniały okoliczności wymagające weryfikacji przyjętych wartości aktywów i potrzeby utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości. Przeprowadzona wycena samolotów metodą dochodową pozwoliła

na stwierdzenie, iż wartość odzyskiwalna 22 z 24 samolotów przewyższała bilansową, co potwierdziło brak konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

2 samoloty Boeing 737-MAX 8 zostały wycenione na dzień 31.12.2020 uwzględniając wartość odzyskiwalną, niższą od bilansowej przez co powstał odpis wartości bilansowej na kwotę 15 729 tys. PLN.

W kwietniu 2021 roku Grupa zakończyła umowy leasingu samolotów Boeing 737 MAX 8. Wykupiła 2 samoloty B737 MAX 8 a następnie podpisała nowe umowy leasingu (leasing zwrotny). Uwzględniając rozwiązanie odpisu aktualizującego w kwocie 15 729 tys. PLN, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na 3 kwartały 2021 roku rozpoznało stratę na transakcji w kwocie 2.700 tys. PLN.

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Wyposażenie i inne aktywa trwałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 31 grudnia 2019					
Koszt (brutto)	10.249	1.600.719	4.363	1.534	1.617.614
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1.760)	(225.196)	-	(727)	(228.432)
Wartość księgowa netto koniec okresu	8.489	1.375.523	4.363	807	1.389.182
Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020					
Wartość księgowa netto na początek okresu	8.489	1.375.523	4.363	807	1.389.182
MSSF- modyfikacje umów		236.808			236.808
Zwiększenia	1.284	15.083	3.408		19.775
Zmniejszenia	(67)				(67)
Amortyzacja	(1 546)	(172.127)		(.191)	(173.864)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości		(15.729)			(15.729)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	8.160	1.439.558	7.771	.616	1.456.105
Stan na 31 grudnia 2020					
Koszt (brutto)	11.466	1.852.610	7.771	1.534	1.873.381
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(3.306)	(413.052)		(918)	(417.276)
Wartość księgowa netto koniec okresu	8.160	1.439.558	7.771	616	1.456.105
Okres od 1 stycznia do 30 września 2021					
Wartość księgowa netto na początek okresu	8.160	1.439.558	7.771	616	1.456.105
MSSF16- 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	97	1.834	2.132	53	4.116
Zmniejszenia			(1.258)		(1.258)
Zmniejszenie umorzenia leasing zwrotny		6.336			6.336
Wykorzystanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości- leasing zwrotny		15.729			15.729
Amortyzacja	(893)	(161.568)		(150)	(162.611)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7.364	1.319.136	8.645	519	1.335.664
Stan na 30 września 2021					
Koszt (brutto)	11.563	1.871.691	8.645	1.587	1.893.486
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(4.199)	(552.555)	-	(1.068)	(557.822)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7.364	1.319.136	8.645	519	1.335.664

Stawka amortyzacji wyżej wspomnianych samolotów Boeing 737-MAX 8 została przez Grupę obniżona na czas przestoju do wartości 0,5%. Podejście takie wynikało m.in. z następujących argumentów:

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

Samoloty Boeing 737-MAX wróciły do latania pod koniec marca 2021 roku. Od kwietnia 2021 roku w związku z powrotem do latania amortyzacja naliczana jest już w pełnej wysokości.

W okresie styczeń-wrzesień 2021 roku miała miejsce dostawa 2 samolotów użytkowanych na podstawie umowy leasingu.

W związku z pandemią COVID-19 Enter Air Sp. z o.o. zawarła w roku 2021 kolejne aneksy zmieniające dotychczasowe umowy leasingowe.

Zmiany wprowadzone w umowach oraz podejście do nich są uzależnione od rodzaju umowy:

- a) w przypadku umów dawnego leasingu finansowego miało miejsce odroczenie płatności rat kapitałowych przy jednoczesnym niezmiennym spłacaniu odsetek, w przypadku tych umów rozpoznano modyfikacje i przeszacowano zobowiązanie leasingowe, co nie miało wpływu na zmianę wartości prawa do użytkowania;
- b) w przypadku umów leasingu operacyjnego (w rozumieniu MSR17) miało miejsce odroczenie płatności rat i/lub zmiana stawki ze stałej miesięcznej na stawkę godzinową i/lub wydłużenie okresu umowy; w przypadku tych umów rozpoznana została modyfikacja umowy i przeszacowaniu uległy zarówno zobowiązanie leasingowe jak również prawo do użytkowania aktywów; modyfikacje zostały wyliczone na dzień podpisania aneksu.

W wyniku modyfikacji umów prawa do użytkowania aktywów uległy w 2021 roku zmniejszeniu o 11.619 tys. zł brutto.

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

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Długoterminowe		
Akcje w Chair Airlines AG	27.221	25.992
Udziały w Avengers Flight Poland Sp. z o.o.	-	499
Pożyczka udzielona Avengers Flight Poland Sp. z o.o.	2.093	2.007
Pożyczki udzielone Chair Airlines AG	15.122	13.736
Krótkoterminowe		
Pożyczki udzielone Chair Airlines AG	-	-
Pożyczka udzielona Avengers Flight Group Poland	-	-
	44.436	42.234

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych dotyczą:

- Inwestycji w Spółkę Chair Airlines AG. Chair Airlines prowadzi przewozy regularne i czarterowe z wykorzystaniem 2 samolotów Airbus A319, operuje na rynkach europejskich oraz popularnych

kierunkach wakacyjnych w Afryce i na Bliskim Wschodzie. Szczegóły na temat udzielonych pożyczek znajdują się w punkcie 4.6 niniejszego sprawozdania.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęta została dodatkowo kwota 1.229 tys. PLN dotycząca udziału Grupy Kapitałowej Enter Air w zmianie kapitałów własnych 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. Szczegóły na temat udzielonych pożyczek znajdują się w punkcie 4.6 niniejszego sprawozdania. W okresie styczeń-wrzesień 2021 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o. z dnia 25 maja 2021 roku Enter Air Sp. z o.o. dokonała dopłaty do kapitału w kwocie 905 tys. zł.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęta została dodatkowo kwota -1.403 tys. PLN dotycząca udziału Grupy Kapitałowej Enter Air w zmianie kapitałów własnych jednostki stowarzyszonej.

Nota 11 - Należności handlowe oraz pozostałe – długoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Depozyty - użytkowanie samolotów w leasingu	36.738	27.593
PDP Boeing	44.512	37.329
Kaucje umowy najmu biur	969	218
Inne	6.386	5.875
	88.605	71.015

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 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Towary – sprzedaż pokładowa	5.974	3.954
	5.974	3.954

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 28.053 tys. PLN.

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonych analiz w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości któregokolwiek z tych aktywów Grupy.

Nota 13 – Należności handlowe oraz pozostałe - krótkoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Należności handlowe	82.049	36.967
Odpis na szacowane straty kredytowe	(1.889)	(2.489)
Należności handlowe netto	80.160	34.478
Inne należności	11.342	6.572
	91.502	41.050

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.

Struktura czasowa należności handlowych przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Bieżące	67.954	31.782
Przeterminowane:		
Do 3 miesięcy	10.871	2.017
Od 3 do 6 miesięcy	563	1.128
Od 6 do 12 miesięcy	1.016	729
Powyżej 12 miesięcy	1.645	1.311
	82.049	36.967

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 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Depozyty Tour Operatorów	31.869	14.137

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 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
USD	39.306	13.755
GBP	1.949	2.157
EUR	30.677	13.216
PLN	16.594	1.507
Inne	2.976	10.415
	91.502	41.050

Nota 14 - Bieżące aktywa podatkowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Nadpłata podatku VAT	5.059	3 301
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego	11	-
Pozostałe	35	29
	5.105	3.330

Nota 15 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	248.755	38.020
Krótkoterminowe depozyty bankowe	114.232	40.775
	362.987	78.795

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 16 - Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Pozostałe rozliczenia kosztów	13.122	9.170
	13.122	9.170

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

Nota 17 - Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Kapitał zakładowy wyemitowany i zapłacony (000' PLN)	17.544	17.544
Liczba akcji (w szt.)	17.543.750	17.543.750
Wartość nominalna jednej akcji w PLN	1,0	1,0
Wartość nominalna wszystkich akcji (000' PLN)	17.544	17.544

Seria	Liczba szt.	Data rejestracji
Stan na 30 września 2021, w tym:		
A – Kapitał zakładowy	100.000	
B – Za udziały Enter Air Sp. z o.o.	10.443.747	09/02/2015
B – Za znak towarowy	3	
C – Oferta publiczna	7.000.000	30/12/2015
Razem	17.543.750	
Stan na 30 września 2021	17.543.750	

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

Nota 18 - Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>399.805</u>	<u>331.320</u>
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	-	-
Koszty emisji kapitału akcyjnego	-	-
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	8.774	68.485
Stan na koniec okresu	<u>408.579</u>	<u>399.805</u>

Nota 19 - Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Zobowiązania handlowe	121.654	90.859
Depozyty Tour Operatorów	31.869	14.137
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3.098	1.470
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT	1 150	37
Inne podatkowe, w tym wobec ZUS	2 913	4.414
Pozostałe zobowiązania	158	61
	<u>160.842</u>	<u>110.978</u>

Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie rozliczania odszkodowań pasażerskich.

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

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

Nota 20 – Podatek odroczony

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>4.892</u>	<u>(29.199)</u>
Obciążenie wyniku finansowego	3.828	34.091
Pomniejszenie kapitału własnego	-	-
Stan na koniec okresu	<u>8.720</u>	<u>4.892</u>

Nota 21- Zobowiązania z tytułu leasingu i inne finansowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	307.328	315.484
dwóch do pięciu lat	820.535	955.503
powyżej pięciu lat	<u>186.579</u>	<u>46.577</u>
	1.314.442	1.317.564
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	<u>(120.556)</u>	<u>(96.465)</u>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>1.193.886</u>	<u>1.221.099</u>

W pozycji zobowiązań leasingowych i innych finansowych pokazana jest również kwota 2.793 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 22 - Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe		-
Pożyczki	<u>217.410</u>	<u>-</u>
	<u>217.410</u>	<u>-</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	43.878	101.154
Pożyczki	<u>49.708</u>	<u>-</u>
	<u>93.586</u>	<u>101.154</u>
Kredyty i pożyczki razem	<u>310.996</u>	<u>101.154</u>

W okresie styczeń-wrzesień 2021 r. Grupa korzystała z krótkoterminowych kredytów obrotowych. Kredyty bankowe oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych, co naraża Grupę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

W umowach kredytowych, strony uzgodniły standardowy dla tego typu transakcji katalog zabezpieczeń, w 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 ciągłych kredytów 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 287 000 tys. PLN 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 okresie od 9.02.2021 roku do 31.03.2021 zostały naliczone odsetki od pożyczki w kwocie 423 tys. zł. (marża 1,25%). 14 maja 2021 roku podpisano aneks zmniejszający oprocentowanie pożyczki w pierwszym roku od daty zawarcia do 0,75%.

Nota 23 – Rezerwy

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	18.076	2.032
	18.076	2.032

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Urlopowo 000' PLN	Koszty usług 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 1 stycznia 2020	1.865	960	2.825
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- utworzenie dodatkowych rezerw	1746	286	2.032
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(1.865)	(960)	(2.825)
Stan na 31 grudnia 2020	1.746	286	2.032
Stan na 1 stycznia 2021	1.746	286	2.032
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
- utworzenie dodatkowych rezerw	12	16.318	16.330
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	(286)	(286)
Stan na 30 września 2021	1.758	16.318	18.076

Rezerwy na koszty usług obejmują głównie rezerwy związane z kosztami wykonywanych w ciągu 9 miesięcy 2021 roku operacji lotniczych.

Nota 24 - Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Długoterminowe		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	26.458	34.740
	26.458	34.740
Krótkoterminowe		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	11.592	13.242
Inne	61	50
	11.653	13.292

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

Nota 25 – Zobowiązania do wykonania świadczenia

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Krótkoterminowe		
Przychody przyszłych okresów z tytułu przewozów	48.733	18.470
	48.733	18.470

Nota 26 – Świadczenia pracownicze

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

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Wynagrodzenia płatne w następnym miesiącu	3.098	1.470
	3.098	1.470

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

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	22.897	24.493
Koszty ubezpieczeń społecznych	4.250	4.794
Inne świadczenia na rzecz pracowników	2.395	2.413
	29.542	31.700

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

	09.2021 Liczba pracowników	2020 Liczba pracowników
Zarząd	4	4
Pracownicy operacyjni	332	262
Księgowość i administracja	172	160
	508	426

Nota 27 - Zobowiązania warunkowe

Poniżej przedstawiono zestawienie otwartych akredytyw wg stanu na 30 września 2021:

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

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

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. Poziom nakładów inwestycyjnych jest szacowany na 1 mln USD na każdy samolot.

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

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. III kwartał 2021 udowodnił jednak, że nastąpił powrót do trendów sprzed pandemii.

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 2021 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 2021 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
ENT Investments Ltd	9.206.087	52,48%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.:		
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1.874.841	10,69%
- Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny		
Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.357.186	7,74%
OFE Generali	1.239.000	7,06%

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

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

Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.).

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

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

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

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

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

Nazwa Akcjonariusza	Stanowisko	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
Pan Marcin Andrzej Kubrak	Członek Zarządu	bezpośrednio 13.628	0,08%
		pośrednio (przez ENT Investments Ltd.) 6.891.148	39,28%
Pan Grzegorz Wojciech Polaniecki	Członek Zarządu	pośrednio (przez ENT Investments Ltd.) 2.314.939	13,20%
Pan Mariusz Olechno	Członek Zarządu	426.602	2,43%
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. 406³ § 8 kodeksu spółek handlowych,
- informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustaw z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- zawiadomień przekazywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze u emitenta w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.).

Z uwagi na obowiązujące przepisy prawa przewidujące szczególny tryb oraz zasady powiadamiania spółki publicznej na temat zmiany stanu posiadania akcji przez akcjonariuszy wyłącznie po przekroczeniu ustawowych progów takiej zmiany, nie można wykluczyć, iż rzeczywisty stan posiadania akcji przez akcjonariuszy 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 250.000 PLN na rzecz każdego z pozwanych (łącznie 500.000 PLN) tytułem zadośćuczynienia za naruszenie dóbr osobistych oraz o zaniechanie działań naruszających dobra osobiste. Postępowanie nie jest prawomocne. Zarząd stoi na stanowisku, że nawet w razie podjęcia przez Sąd Apelacyjny nałożenia kary, ryzyko obciążenia Spółek jest niskie, gdyż podjęte zostały wszystkie możliwe działania mające na celu wykonanie postanowienia o zabezpieczeniu, co powinno skutkować odmową uwzględnienia wniosku o nałożenie kary.
- Roszczenie Spółki Enter Air Sp. z o. o. o zapłatę odszkodowania w sprawie toczącej się przez Sądem Okręgowym w Warszawie. Pozew został złożony pismem z dnia 17 grudnia 2018 roku, a wartość przedmiotu sporu to 1.415.607,00 PLN. 21 maja 2021 Sąd wydał wyrok zaoczny zasądzający na rzecz Enter Air żądaną 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.
- 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 powiązаныmi

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

Transakcje handlowe z podmiotem powiązаныm

Zarówno w okresie styczeń-wrzesień 2021 jak i styczeń-wrzesień 2020 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 natomiast następujące transakcje z podmiotem powiązany Enter Air Sp. z o.

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Zakupy usług		
- koszty dotyczące najmu biura będącego siedzibą Enter Air S.A.	74	71
- odsetki od pożyczki	1.437	-
Sprzedaż usług		
- opłata licencyjna (rezerwa)	18.000	8.000
- odsetki dotyczące finansowania Enter Air Executive Services Sp.z o.o.	12	-
- odsetki dotyczące finansowania Enter Air Sp.z o.o.	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 18.000 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.

20 września 2021 roku podpisano porozumienie nr 2 do umowy o współpracy w zakresie korzystania ze znaku towarowego oraz świadczenia usług z dnia 23 grudnia 2015 roku na mocy, którego Licencjodawca Enter Air S.A. udzielił Licencjobiorcy Enter Air Sp. z o.o. rabatu handlowego w wysokości 85%, w ten sposób, że kwota 42.000 tys. PLN netto należna tytułem wynagrodzenia za lata 2019 i 2020, zostanie zredukowana do kwoty 6.300 tys. PLN netto.

Powodem udzielenia rabatu handlowego jest fakt, iż od wiosny 2020 r. pasażerskie przeloty lotnicze doświadczają ograniczeń operacyjnych związanych z pandemią COVID-19. W związku z tym Licencjobiorca mając ograniczone możliwości zaspokajania istniejącego popytu w 2020 r. wyczerpał znaczącą część swoich zasobów finansowych. Obecnie warunki rynkowe się poprawiają ale mając na uwadze zapowiadaną czwartą falę pandemii zapowiadaną na jesień 2021 r. Licencjobiorca nie jest w stanie dokonać pełnego rozliczenia wierzytelności z tytułu korzystania ze znaku towarowego, bez stworzenia utrudnień a nawet ryzyka uniemożliwienia przyszłego prowadzenia działalności.

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

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

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Należności/pożyczki od jednostek powiązanych:		
Enter Air sp. z o.o. / należności z opłaty licencyjnej	25.749	42.000
Enter Air sp. z o.o. / udzielone pożyczki	11.255	11.143
Enter Air Executive Services Sp. z o.o. / udzielone pożyczki	3.029	
	<u>37.004</u>	<u>53.143</u>

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:		
Enter Air sp. z o.o. /otrzymane pożyczki	51.958	360
	<u>51.958</u>	<u>360</u>

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

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

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

Transakcje handlowe ze spółkami zależnymi

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

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Enter Air Services Sp. z o.o.		
Pozostałe przychody od jednostki zależnej	71	56
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	24.050	23.585
Przychody finansowe netto od jednostki zależnej	14	34
Koszty dotyczące najmu biura	800	776
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.		
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	1 241	1.223
Przychody od jednostki zależnej	2	2
EnterAir Cz.s.r.o.		
Zakupy towarów i usług od jednostki zależnej	-	-

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 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Należności		
Enter Air Services Sp. z o.o. (pożyczka)	1.148	1.148
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	-	-
Zobowiązania		
Enter Air Services Sp. z o.o.	5.594	2.768
Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	861	1 414
Depozyty		
Enter Air Services Sp. z o.o.	91	90

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

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Chair Airlines AG		
Przychody ze sprzedaży	11.025	3.924
Koszty	24	11.805
Zakupy środków trwałych	1.799	-
	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Należności od podmiotu stowarzyszonego	259	195
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	1.263	1.284
Depozyty	3.376	562

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 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Avenger Flight Group Poland Sp. z o.o.		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zakupy	1.372	959
Należności od podmiotu stowarzyszonego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	131	220
Depozyty	-	-

Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzenia członków zarządu kształtowały się następująco:

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 30.09.2020 000' PLN
Członkowie Zarządu łącznie	2.712	1.634
<i>Wynagrodzenia</i>	<i>2.712</i>	<i>1.634</i>

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W dniu 27 stycznia 2020 roku pomiędzy Enter Air S.A. (Pożyczkodawca) i Enter Air Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca) została zawarta umowa pożyczki 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 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 2022.

Ponadto w marcu 2020 roku zawarta została umowa pożyczki, na mocy której Enter Air Sp. z o.o. udzieliła Enter Air Services Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 924 tys. USD. Pożyczka została w roku 2020 w całości spłacona.

Enter Air Services Sp. z o.o.

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>1.147</u>	<u>1.147</u>
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	-	3.829
Spłata udzielonych pożyczek	-	(3.829)
Stan na koniec okresu	<u>1.147</u>	<u>1.147</u>

W 2019 roku Spółka Enter Air sp. z o.o udzieliła nowe pożyczki podmiotowi stowarzyszonemu Chair Airlines AG. Pożyczki zostały udzielone w walucie, ich wartość (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 30.06.2021 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 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>13.737</u>	<u>13.869</u>
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	-	-
Naliczone odsetki	520	(132)
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	865	-
Stan na koniec okresu	<u>15.122</u>	<u>13.737</u>

W okresie objętym sprawozdaniem 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.

Avenger Flight Group Sp. z o.o.	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>2.008</u>	-
Kwota nowo-udzielonych pożyczek	-	1.901
Naliczone odsetki	85	107
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Stan na koniec okresu	<u>2.093</u>	<u>2.008</u>

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.

Enter Air Executive Services Sp. z o.o.	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 000' PLN
Stan na początek okresu	<u>-</u>	<u>-</u>
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	2.960	-
Naliczone odsetki	12	-
Wycena bilansowa (różnice kursowe)	57	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Stan na koniec okresu	<u>3.029</u>	<u>-</u>

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 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	282	268

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 powiązonym z członkami Rady Nadzorczej okresie objętym sprawozdaniem.

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Student Club Sp. z o.o.		
Przychody ze sprzedaży	40	45
Zakupy	1.653	1.721
Należności od podmiotu stowarzyszonego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu stowarzyszonego	273	83
Depozyty	6	6

Transakcje podmiotami powiązanimi poprzez Głównego Akcjonariusza

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

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

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
AIRNET Sp. z o.o.		
Zakupy	63	84
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	9

Powyższe transakcje pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy a podmiotami powiązanimi 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 pandemia COVID-19, więcej szczegółów na temat jej wpływu na działalność Grupy zostało zawartych w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nietypowym wydarzeniem było uzyskanie pomocy publicznej w formie pożyczki płynnościowej w kwocie 287.000 tys. PLN w ramach programu rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm.

Udzielona pożyczka znacząco wpłynęła na saldo środków pieniężnych, przepływy środków pieniężnych oraz zobowiązania.

W kwietniu 2021 roku Grupa zakończyła umowy leasingu samolotów Boeing 737 MAX 8. Wykupiła 2 samoloty B737 MAX 8 a następnie podpisała nowe umowy leasingu (leasing zwrotny).

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

Przeszacowanie wartości rezydualnej samolotów

Zgodnie z polityką rachunkowości Zarząd dokonał przeszacowania wartości rezydualnej samolotów na dzień 31.12.2021. Wartość rezydualna samolotów została określona w oparciu o operaty szacunkowe niezależnej, wyspecjalizowanej firmy posiadającej wieloletnie doświadczenie w przygotowywaniu takich dokumentów. Dodatkowo Zarząd dokonał analizy sytuacji rynkowej i możliwości uzyskania w przyszłości przychodów z tytułu leasingu posiadanych samolotów z uwzględnieniem nakładów niezbędnych do uzyskania szacowanych przychodów.

Na tej podstawie zmianie uległy szacunki wartości rezydualnej, co wpłynęło na wysokość odpisów amortyzacyjnych w 2021 roku.

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

W okresie styczeń-wrzesień 2021 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 2021 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 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	(21.136)	(98.685)
Liczba akcji na koniec okresu	17.543.750	17.543.750
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję w złotych (zwykły i rozwodniony)	-1,20	-5,63

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

4.15. Segmenty działalności z uwzględnieniem uzyskanych wyników

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

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

Rodzaj produktów i usług w segmentach jest następujący:

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

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Sprzedaż usług lotniczych	Za okres:	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	808.458	403.397
Koszt własny sprzedaży	(727.175)	(452.103)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	81.283	(48.706)
Koszty sprzedaży	(303)	(426)
Koszty ogólnego zarządu	(24.530)	(21.981)
Pozostałe przychody operacyjne	10 037	454
Pozostałe koszty operacyjne	(2 810)	(7 347)
Odpis na szacowane straty kredytowe	-	-
Koszty finansowe - netto	(94.313)	(44.409)
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	(174)	(7.312)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(30.810)	(129.727)

Sprzedaż pokładowa	Za okres:	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	36.098	13.569
Koszt własny sprzedaży	(28.053)	(11.364)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8.045	2.205
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8.045	2.205

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 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt własny sprzedaży	(30)	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(30)	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 065)	(786)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	(318)	2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1.413)	(784)

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

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie 3 kwartałów 2020 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 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Wynajem samolotów wraz z załogą	802.789	217.993
Szkolenia lotnicze	3 743	399
Pozostałe	1 926	1 953
Razem przychody ze sprzedaży usług	808.458	220.345

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 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	162.714	127.081
Zużycie materiałów i energii	260.862	122.544
Usługi obce	292.431	197.221
Podatki i opłaty	713	830
Wynagrodzenia	22.475	18.941
Świadczenia na rzecz pracownika	2.395	1.317
Ubezpieczenia społeczne	4.214	3.886
Wyjazdy służbowe	2.114	1.376
Pozostałe koszty	6.370	4.203
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	(2.280)	(2.889)
	752.008	474.510
Koszty sprzedaży	303	426
Koszty ogólnego zarządu	24.530	21.981
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i	727.175	452.103
	752.008	474.510
Sprzedaż pokładowa	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28.053	11.364
	28.053	11.364
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28.053	11.364
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
	28.053	11.364

Kwoty nieprzypisane	Za okres:	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	512	479
Podatki i opłaty	7	-
Wynagrodzenia	422	225
Świadczenia na rzecz pracownika	-	-
Ubezpieczenia społeczne	36	20
Wyjazdy służbowe	-	-
Pozostałe koszty	88	62
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	30	-
	1.095	786
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 065	786
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i	30	-
	1.095	786

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	
	30.09.2021 000' PLN	30.09.2020 000' PLN
Aktywa ogółem	1.902.901	1.604.644
Zobowiązania ogółem	1.768.497	1.489.119
Amortyzacja	162.714	127.081
Sprzedaż pokładowa	Stan na dzień	
	30.09.2021 000' PLN	30.09.2020 000' PLN
Aktywa ogółem	5.974	4.223
Zobowiązania ogółem	-	-
Kwoty nieprzypisane	Stan na dzień	
	30.09.2021 000' PLN	30.09.2020 000' PLN
Aktywa ogółem	47.534	152.756
Zobowiązania ogółem	2.882	7.891

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

Informacje geograficzne

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

Nie istnieje jednoznaczne przypisanie jakiegokolwiek aktywa 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 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Krajowi	684.198	280.557
Zagraniczni	124.260	122.841
	808.458	403.398

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

Informacje o wiodących klientach

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

Poniżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży w 3 kwartałach 2020 i 2021 według odbiorców, których procentowy udział w przychodach ze sprzedaży w 2021 roku przekroczył 5%.

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Odbiorca 1	305.992	157.789
Odbiorca 2	139.255	51.307
Odbiorca 3	102.247	38.504
Odbiorca 4	99.308	35.036
Odbiorca 5	34.723	30.364
Pozostali	126.933	90.397
Razem	808.458	403.398

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 2021 roku

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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 27 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 transakcji forward oraz zakup opcji walutowych. Wartość limitów skarbowych zaprezentowano w poniższej tabeli:

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

Na dzień 30 września 2021 roku spółka Enter Air sp. z o.o. nie posiadała zawartych kontraktów terminowych.

Enter Air Sp. z o.o. stosuje zabezpieczenie zmienności stóp procentowych (IRS) dla płatności odsetkowych z tytułu dwóch umów leasingu, 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	
	30.09.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	30.09.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN
Aktywa finansowe				
- <i>pożyczki i należności:</i>				
Inwestycje - pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom stowarzyszonym	17.215	15.743	17.215	15.743
Należności handlowe oraz pozostałe - krótkoterminowe	91.502	41.050	91.502	41.050
Należności handlowe oraz pozostałe - długoterminowe	88.605	71.015	88.605	71.015
Aktywa finansowe razem:	197.322	127.808	197.322	127.808
Zobowiązania finansowe				
- <i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</i>				
Kredyty bankowe	310.996	101.154	310.996	101.154
Zobowiązania z tytułu leasingu i inne finansowe	1.193.886	1.221.099	1.193.886	1.221.099
- <i>wyceniane w koszcie historycznym:</i>				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	160.842	110.978	160.842	110.978
Zobowiązania finansowe razem:	1.665.724	1.433.231	1.665.724	1.433.231

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	3,7425	3,7925	3,8425	3,8925	3,9425	3,9925
Zapotrzebowanie na PLN (w tys.PLN)	200.000	53.440	52.736	52.049	51.381	50.729	50.094
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		(2.635)	(2.605)	(2.567)	(2.538)	(2.503)	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		(12.522)					

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

	kurs USD/PLN	3,7425	3,7925	3,8425	3,8925	3,9425	3,9925
Należności długoterminowe (w tys.USD)	9.189	34.390	34.849	35.309	35.768	36.228	36.687
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		459	460	459	460	459	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		2.297					

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

	kurs USD/PLN	3,7425	3,7925	3,8425	3,8925	3,9425	3,9925
Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.USD)	314.954	1.178.715	1.194.463	1.210.211	1.225.958	1.241.706	1.257.453
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		15.748	15.748	15.747	15.748	15.747	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		78.738					

	kurs EUR/PLN	4,3829	4,4329	4,4829	4,5329	4,5829	4,6329
Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys.EUR)	20.084	88.026	89.030	90.035	91.039	92.043	93.047
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 5gr		1.004	1.005	1.004	1.004	1.004	-
zmiana w tys.PLN przy zmianie kursu o 25gr		5.021					

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. 1.257 tys. zł. Natomiast wzrost średniorocznych stóp procentowych EURIBOR o 0,1p.p. spowodowałby wzrost obciążeń odsetkowych w okresie sprawozdawczym o ok. 93 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 30.09.2021	Stan na dzień 31.12.2020
płynność I	Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,80	0,26
płynność II	Aktywa obrotowe-zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,79	0,25
płynność III	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe	0,60	0,15

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

6.1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Dane jednostkowe Enter Air S.A.			
Stan na dzień			
30.09.2021			
31.12.2020			
NOTA	000' PLN	000' PLN	
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4a	200	267
Inwestycje w jednostkach zależnych	5a	144.797	144.686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.169	474
Należności pozostałe	6a	25.095	41.346
Razem Aktywa trwałe		171.261	186.773
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe		21	5
Bieżące aktywa podatkowe		-	211
Inne aktywa finansowe	7a	3.028	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		46.259	668
Rozliczenia międzyokresowe		85	31
Razem Aktywa obrotowe		49.393	915
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		220.654	187.688
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		17.544	17.544
Kapitał zapasowy		165.248	158.759
Zyski zatrzymane		(4.002)	(4.002)
Wynik okresu		(16.617)	6.489
Razem kapitały własne		162.173	178.790
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4.089	8.008
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	8a	124	196
Razem Zobowiązanie długoterminowe		4.213	8.204
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		1.375	160
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		735	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8a	97	95
Pożyczki otrzymane	9a	51.958	360
Rezerwy krótkoterminowe		103	79
Razem Zobowiązania krótkoterminowe		54.268	694
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		220.654	187.688

6.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	Dane jednostkowe Enter Air S.A.			
		Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1a	(17.700)	12.000	8.000	4.000
Koszt własny sprzedaży		(97)	(8)	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		(17.797)	11.992	8.000	4.000
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu		(1.065)	(439)	(1.102)	(314)
Pozostałe przychody operacyjne		-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne		-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(18.862)	11.553	6.898	3.686
Przychody/Koszty finansowe - netto	2a	(1.634)	(692)	401	(19)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(20.496)	10.861	7.299	3.667
Podatek dochodowy	3a	3.879	(2.068)	(1.405)	(703)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(16.617)	8.793	5.894	2.964
Wynik na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		(16.617)	8.793	5.894	2.964
Pozostałe całkowite dochody:					
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		-	-	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody/straty za rok obrotowy		-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów		(16.617)	8.793	5.894	2.964
Zysk/ strata netto na 1 akcję w złotych					
-zwykły i rozwodniony		-0,95	0,50	0,34	0,17

6.3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy 000' PLN	Kapitał zapasowy 000' PLN	Zyski zatrzymane 000' PLN	Wynik okresu 000' PLN	Razem kapitały własne 000' PLN
Saldo na dzień 30.09.2021	17.544	165.248	(4.002)	(16.617)	162.173
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach roku 2021					
Podwyższenie kapitału podstawowego, agio	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	-	6.489	-	(6.489)	-
Wynik okresu	-	-	-	(16.617)	(16.617)
Saldo na dzień 31.12.2020	17.544	158.759	(4.002)	6.489	178.790
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020					
Podwyższenie kapitału podstawowego, agio	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	-	25.887	-	(25.887)	-
Wynik okresu	-	-	-	6.489	6.489
Saldo na dzień 31.12.2019	17.544	132.872	(4.002)	25.887	172.301

6.4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Dane jednostkowe Enter Air S.A.	
	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(20.496)	7.299
Korekty razem		
Amortyzacja	67	67
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	219	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1.365	(1)
Zmiana stanu rezerw	24	740
Zmiana stanu należności	16.446	(8.425)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1.215	(1.290)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(54)	(262)
Inne korekty	-	(185)
	<u>19.282</u>	<u>(9.356)</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(1.214)</u>	<u>(2.057)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
	-	-
Wydatki		
Pożyczki udzielone	(2.936)	(11.000)
	<u>(2.936)</u>	<u>(11.000)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(2.936)</u>	<u>(11.000)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	54.144	-
	<u>54.144</u>	<u>-</u>
Wydatki		
Spląty kredytów i pożyczek	(7.507)	
Płatności z obowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(73)	(47)
	<u>(7.580)</u>	<u>(47)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>46.564</u>	<u>(47)</u>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>42.414</u>	<u>(13.104)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	668	14.176
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	3.177	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	<u>46.259</u>	<u>1.072</u>

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

W roku 2021 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 2021

Nota 1a - Przychody ze sprzedaży

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000'PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000'PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000'PLN
Przychody z tytułu opłat licencyjnych	(17.700)	12.000	8.000	4.000
	(17.700)	12.000	8.000	4.000

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

20 września 2021 roku podpisano porozumienie nr 2 do umowy o współpracy w zakresie korzystania ze znaku towarowego oraz świadczenia usług z dnia 23 grudnia 2015 roku na mocy, którego Licencjodawca Enter Air S.A. udzielił Licencjobiorcy Enter Air Sp. z o.o. rabatu handlowego w wysokości 85%, w ten sposób, że kwota 42.000 tys. PLN netto należna tytułem wynagrodzenia za lata 2020 i 2021 zostanie zredukowana do kwoty 6.300 tys. PLN netto. W związku z transakcją prezentowana wartość przychodów w sprawozdaniu jest ujemna, ponieważ uwzględnia udzielony rabat w kwocie 35.700 tys. PLN.

Powodem udzielenia rabatu handlowego jest fakt, iż od wiosny 2020 r. pasażerskie przeloty lotnicze doświadczają ograniczeń operacyjnych związanych z pandemią COVID-19. W związku z tym Licencjobiorca mając ograniczone możliwości zaspokajania istniejącego popytu w 2020 r. wyczerpał znaczącą część swoich zasobów finansowych. Obecnie warunki rynkowe się poprawiają ale mając na uwadze zapowiadaną czwartą falę pandemii zapowiadaną na jesień 2021 r. Licencjobiorca nie jest w stanie dokonać pełnego rozliczenia wierzytelności z tytułu korzystania ze znaku towarowego, bez stworzenia utrudnień a nawet ryzyka uniemożliwienia przyszłego prowadzenia działalności.

Udzielony rabat zgodnie z MSSF15 potraktowany został jako zmiana umowy, w związku z czym pomniejszył przychody okresu.

Nota 2a – Przychody i koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Przychody finansowe				
Odsetki od pożyczki	124	47	104	38
Różnice kursowe	-	-	86	86
Pozostałe przychody finansowe	-	-	211	(157)
	124	47	401	(33)
Koszty finansowe				
Koszty odsetek od:				
Enter Air Sp. z o.o.	1.437	513	-	-
Inne	63	21	-	(14)
Różnice kursowe	258	205	-	-
	1.758	739	-	(14)
Ogółem koszty/przychody finans.netto	(1.634)	(692)	401	(19)

Nota 3a - Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 000' PLN	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 000' PLN
Podatek bieżący	735	735	-	-
Podatek odroczony	(4.614)	1.333	1.405	703
	(3.879)	2.068	1.405	703

Zastosowana stawka podatku dochodowy (część bieżąca oraz odroczona) 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 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Udziały w Enter Air Sp. z o.o.	133.543	133.543
Pożyczka udzielona Enter Air Sp. z o.o.	11.254	11.143
	144.797	144.686

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 długoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Należności długoterminowe	25.095	41.346
	25.095	41.346

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.

25 września 2020 roku podpisano porozumienie pomiędzy Enter Air S.A., a Enter Air Sp. z o.o. na mocy którego wynagrodzenie za udzielenie licencji zostanie naliczone w 2021 roku na podstawie połączonych danych finansowych Enter Air Sp. z o.o. z 2019 i 2020 r. Porozumienie zawarte zostało ze względu na nadzwyczajne zmiany stosunków gospodarczych wynikłych z powodu pandemii Covid-19. Następnie 20 września 2021 roku podpisano porozumienie nr 2 (opisane w nocie 2a), na mocy którego udzielono rabatu handlowego w kwocie 35.700 tys. PLN zmniejszając tym samym wartość należności naliczonych na podstawie połączonych danych finansowych Enter Air Sp. z o.o. z 2019 i 2020 r.

Enter Air Sp. z o.o. należności te powinna spłacić: część do dnia 30.09.2021 oraz część do dnia 30.09.2022 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 licencji 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 – Inne aktywa finansowe

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Pożyczka udzielona Enter Air Executive Services Sp. z o.o., w tym:		
kapitał	3.016	-
odsetki	12	-
	3.028	-

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.

Nota 8a - Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	100	100
dwóch do pięciu lat	125	199
powyżej pięciu lat	-	-
	<u>225</u>	<u>299</u>
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	<u>(4)</u>	<u>(8)</u>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>221</u>	<u>291</u>

Nota 9a – Pożyczki otrzymane

	Stan na dzień 30.09.2021 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2020 000' PLN
Pożyczki otrzymane, w tym:		
kapitał	50.112	-
odsetki	1.846	360
	<u>51.958</u>	<u>360</u>

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.