



# enter<sub>air</sub>

**Enter Air S.A.  
Sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

**Wybrane dane finansowe**

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000' PLN	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' EUR	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000' EUR
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody netto ze sprzedaży	7.000	0	1.673	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7.000	0	1.673	0
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	6.909	-7	1.651	-2
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	5.662	0	1.353	0
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.435	-11	582	-3
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	81	110	19	26
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	93.687	0	22.390	0
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>96.203</b>	<b>99</b>	<b>22.991</b>	<b>24</b>
	<b>Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2015 000' EUR</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2014 000' EUR</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa trwałe	41.793	41.776	9.807	9.801
Aktywa obrotowe	103.657	100	24.324	23
Kapitał podstawowy	17.544	10.544	4.117	2.474
Kapitał własny	141.190	41.876	33.132	9.825
Zobowiązania długoterminowe	1.345	0	316	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2.916	0	684	0

**Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych**

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dzień 31.12.2015 r., tj. 4,2615 zł/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2014 r., tj. 4,2623 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 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r. - 4,1843 zł/EUR i dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r. - 4,1845 zł/EUR.

**Sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A.  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

Dane obejmują jednostkowe sprawozdanie finansowe Enter Air S.A. przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR, MSSF).

**Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie poniżej w przedstawionej kolejności.**

**Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy**  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 5.662 tys. zł

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015**, które po stronie aktywów i pasywów pokazuje kwotę 145.450 tys. zł

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy** od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy** od 1 stycznia do 31 grudnia 2015


**Noty do sprawozdania finansowego**



Członek Zarządu  
Grzegorz Polaniecki



Członek Zarządu  
Marcin Kubrak



Członek Zarządu  
Mariusz Olechno



Członek Zarządu  
Andrzej Kobielski

Warszawa, 21 marca 2016

# SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000' PLN
	NOTA		
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	3	7.000	-
Koszt własny sprzedaży		-	-
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>7.000</b>	<b>-</b>
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu	4	(91)	(7)
Pozostałe przychody operacyjne		-	-
Pozostałe koszty operacyjne		-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>6.909</b>	<b>(7)</b>
Koszty finansowe - netto	5	81	7
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6.990</b>	<b>-</b>
Podatek dochodowy	6	(1.328)	1
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5.662</b>	<b>1</b>
<b>Wynik na działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres obrotowy</b>		<b>5.662</b>	<b>1</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>			
<b>Pozycję, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>			
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>			
<b>Pozostałe całkowite dochody/straty za rok obrotowy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>5.662</b>	<b>1</b>
<b>Zysk/ strata netto na 1 akcję w złotych</b>			
<b>-zwykły i rozwodniony</b>	12	0,535	-

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na dzień 31.12.2015 000 PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000 PLN
	NOTA		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Inwestycje w jednostkach zależnych	14	41.775	41.775
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	18	1
<b>Razem Aktywa trwałe</b>		<b>41.793</b>	<b>41.776</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności handlowe oraz pozostałe	8	7.000	-
Bieżące aktywa podatkowe	9	322	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	96.303	100
Rozliczenia międzyokresowe	11	32	-
<b>Razem Aktywa obrotowe</b>		<b>103.657</b>	<b>100</b>
<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>145.450</b>	<b>41.876</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	12	17.544	10.544
Kapitał zapasowy	13	117.984	31.331
Wynik okresu		5.662	1
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>141.190</b>	<b>41.876</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	1.345	-
<b>Razem Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>1.345</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	16	2.583	-
Rezerwy krótkoterminowe	17	27	-
Rozliczenia międzyokresowe	18	305	-
<b>Razem Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2.915</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>145.450</b>	<b>41.876</b>

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

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Kapitał podstawowy 000' PLN	Kapitał zapasowy 000' PLN	Wynik okresu 000' PLN	Razem kapitały własne 000' PLN
Wpłata kapitału zakładowego		100	-	-	100
<b>Saldo na dzień 31.12.2013</b>		<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2014</b>					
Podwyższenie kapitału podstawowego, agio		10.444	31.331	-	41.775
Wynik okresu		-	1	-	1
<b>Saldo na dzień 31.12.2014</b>		<b>10.544</b>	<b>31.332</b>	<b>-</b>	<b>41.876</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2015</b>					
Podwyższenie kapitału podstawowego, agio	12,13	7.000	86.652	-	93.652
Wynik okresu		-	-	5.662	5.662
<b>Saldo na dzień 31.12.2015</b>		<b>17.544</b>	<b>117.984</b>	<b>5.662</b>	<b>141.190</b>

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

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000' PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5.662</b>	<b>1</b>
<b>Korekty razem</b>		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(81)	(7)
Zmiana stanu rezerw	1.372	(1)
Zmiana stanu należności	(7.322)	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2.583	(4)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	256	-
	<b>(3.192)</b>	<b>(11)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2.470</b>	<b>(11)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Z aktywów finansowych, w tym:	81	110
w jednostkach powiązanych	-	110
w pozostałych jednostkach	81	-
	<b>81</b>	<b>110</b>
<b>Wydatki</b>	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>81</b>	<b>110</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>		
Wpływy netto z emisji akcji	93.652	-
	<b>93.652</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>93.652</b>	<b>-</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>96.203</b>	<b>99</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	<b>100</b>	<b>1</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>96.303</b>	<b>100</b>

*Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.*

## **NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

### **1. Informacje ogólne**

#### **Informacje o Spółce**

Enter Air S. A. ("Spółka") została utworzona zgodnie ze statutem Spółki w formie aktu notarialnego z dnia 07.11.2012 roku jako Laruna Investments S.A i została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000441533.

W dniu 22 grudnia 2014 nazwa spółki została zmieniona na Enter Air S.A.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy al. Krakowskiej 106

Skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

Zarząd:

- 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

W dniu 17 grudnia 2014 powołano Radę Nadzorczą w składzie:

- Ewa Kubrak
- Grzegorz Badziak
- Piotr Przedwojewski

W dniu 13 maja 2015 skład Rady Nadzorczej został powiększony do 5 osób. Na nowych członków Rady powołani zostali:

- Joanna Braulińska-Wójcik
- Tomasz Brukszo

W dniu 10 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład członka Rady Nadzorczej Panią Patrycję Koźbiał.

Do dnia przekazania sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- Działalność holdingowa z wyłączeniem holdingów finansowych.

W bieżącym roku Spółka osiągnęła przychody z tytułu opłat licencyjnych.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

#### **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

W wyniku prezentacji danych finansowych w tysiącach złotych sumy podsumowań mogą być różne od sumy składników poszczególnych pozycji a odchylenie nie powinno przekraczać 1 tysiąca złotych.

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

### **Oświadczenie o zgodności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej).

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe jest rocznym sprawozdaniem statutowym.

### **Zmiany MSSF**

Od dnia 1 stycznia 2014 obowiązują następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje: MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

KIMS 21 „Opłaty”, interpretacja zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014)

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje MSR/MSSF jeszcze nieobowiązujące, na chwilę zatwierdzenie sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze stosowanie tych standardów:

MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),

MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, zatwierdzone w UE w dniu 17 i 18 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSR 38 „Wartości niematerialne”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później).

### **Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian w standardach MSR/MSSF.

### **Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

### **Zasady rachunkowości przyjęte i stosowane przez Spółkę**

#### **Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychód ze sprzedaży usług ujemuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

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

Przychody z opłat licencyjnych rozpoznawane są przy zastosowaniu metody liniowej na przestrzeni obowiązywania umowy.

### **Leasing**

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Jeżeli składników majątkowych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu i innych umów o podobnym charakterze nie zalicza się do aktywów trwałych Spółki, to koszty ponoszone w związku z używaniem tych składników (w tym głównie opłaty za korzystanie lub raty leasingowe) ujmują się w rachunku zysków i strat w sposób zapewniający zachowanie zasady współmierności kosztów do osiąganych dzięki ich ponoszeniu przychodów.

### **Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów, w pozycji Koszty finansowe - netto, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Zrealizowane różnice kursowe odnoszone są w Koszty finansowe lub w Koszt własny sprzedaży w zależności od obszaru działalności, której dotyczą.

Na dzień 31.12.2015 nie wystąpiły pozycje sprawozdania finansowego z sytuacji finansowej wyrażone w walutach obcych.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

### **Dotacje**

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne. Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.



## **Świadczenia pracownicze**

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Spółka nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

## **Podatki**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.



## Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.
- Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

## Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

W przypadku, gdy pożyczono środki bez ściśle określonego celu, a następnie przeznaczono je na pozyskanie dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być aktywowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów.

W takim przypadku stopa kapitalizacji powinna stanowić średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego, dotyczących pożyczek i kredytów w danym okresie, innych niż pożyczki i kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania dostosowywanego składnika aktywów.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane, jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle	10%
Środki transportu w tym samoloty	20%
Wypośażenie i inne aktywa	20%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## Wartości niematerialne

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy realizowany jest ściśle określony projekt, jest prawdopodobne że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne oraz koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 3 lata.

### **Utrata wartości**

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

### **Inwestycje w jednostkach zależnych**

Udziały i akcje w spółkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Spółka na każdy dzień bilansowy przeprowadza analizę posiadanych udziałów w spółkach zależnych pod kątem utraty wartości. W razie potrzeby tworzony jest odpis aktualizujący.

### **Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji

sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

## **Zapasy**

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienialne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

## **Aktywa finansowe**

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Zwykle transakcje zakupu ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie

- z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

### **Inwestycje utrzymywane do wymagalności**

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Spółka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania. Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

### **Pożyczki i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych należności odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie dyskontuje się.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.



W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmują się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym.

### **Reklasyfikacje aktywów finansowych**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:

- Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywu w przyszłości lub do terminu wymagalności,
- Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie.

Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

### **Wyksięgowanie aktywów finansowych**

Spółka wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Spółka zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

#### **Instrumenty kapitałowe**

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- (a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- (b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- (c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- (d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

#### **Złożone instrumenty finansowe**

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny, zgodnie z treścią zawartej umowy. Wartość godziwą składników stanowiących zobowiązania na dzień emisji szacuje się przy użyciu dominującej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych, niezamiennych instrumentów. Kwotę tę ujmuje się jako zobowiązanie po zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia tej kwoty związanego z zamianą lub do dnia wymagalności instrumentu. Komponent kapitałowy określa się odejmując wartość zobowiązania od ogólnej wartości godziwej złożonego instrumentu kapitałowego. Wartość tę ujmuje się w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie podlega ona późniejszemu przeszacowaniu.

## **Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej**

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

## **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie dyskontuje się.

## **Wyksięgowanie zobowiązań finansowych**

Spółka wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Spółki zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

### **Instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba, że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne, jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

### **Wbudowane instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Spółka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

### **Zabezpieczenia wartości godziwej**

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji rachunku zysków i strat dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.

Spółka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany, lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Korektę wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej wynikającą z zabezpieczanego ryzyka amortyzuje się w rachunku zysków i strat począwszy od chwili, gdy rachunkowość zabezpieczeń nie jest już stosowana.



## Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

## Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

## Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń w tym przewidywać co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne.

Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę kierownictwa Spółki, jednakże rzeczywiste wielkości mogą różnić się od przewidywanych.

## Rezerwy

Spółka na dzień bilansowy utworzyła rezerwy na koszty dotyczące okresu sprawozdawczego..

## 3. Przychody ze sprzedaży

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Przychody z tytułu opłat licencyjnych	7.000	-
	<u>7.000</u>	<u>-</u>

#### 4. Koszty według rodzaju

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Usługi obce	91	7
	<u>91</u>	<u>7</u>
Koszty ogólnego zarządu	91	7
	<u>91</u>	<u>7</u>

#### 5. Przychody i koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Odsetki od środków na rachunków bankowych	81	7
Koszty finansowe:	-	-
<b>Ogółem koszty finansowe netto</b>	<u>81</u>	<u>7</u>

#### 6. Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	1.328	(1)
	<u>1.328</u>	<u>(1)</u>

Zastosowana stawka podatku dochodowego (część bieżąca oraz odroczone) w prezentowanym okresie wyniosła 19%.

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

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Zysk przed opodatkowaniem	6.990	-
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	1.328	-
Podatek od dochodów niepodlegających opodatkowaniu	(1.346)	1
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	5	-
Strata podatkowa podlegająca odliczeniu	12	(1)
Inne		
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego bieżącego	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego odroczonego	1.328	(1)
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego razem:	<u>1.328</u>	<u>(1)</u>

## 7. Dywidenda

W okresie objętym sprawozdaniem spółka wykazała zysk w kwocie 5.662 tys. zł, który Zarząd Spółki rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

## 8. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Należności handlowe (opłaty licencyjne)	7.000	-
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
	<u>7.000</u>	<u>-</u>

## 9. Należności podatkowe

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Nadpłata podatku VAT	322	-
Rozrachunki z urzędem celnym	-	-
	<u>322</u>	<u>-</u>

## 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	38	100
Krótkoterminowe depozyty bankowe	96.265	-
	<u>96.303</u>	<u>100</u>

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych wchodziły środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	96.303	100
	<u>96.303</u>	<u>100</u>

## 11. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Rozliczenie VAT naliczony	32	-
	<u>32</u>	<u>-</u>

## 12. Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	17.544	10.544
Liczba akcji	17.543.750	10.543.750
Wartość nominalna jednej akcji	1	1
Wartość nominalna wszystkich akcji	<b>17.544</b>	<b>10.544</b>

Seria	Liczba szt.	Data Rejestracji
<b>Stan na 1 stycznia 2014</b>	<b>100,000</b>	
B - za udziały Enter Air Sp. z o.o.	10.443.747	9/02/2015
B - za znak towarowy	3	
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>10.543.750</b>	
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>10.543.750</b>	
C – Oferta publiczna	7.000.000	30/12/2015
<b>Na koniec okresu</b>	<b>17.543.753</b>	

Dnia 22 grudnia 2014 roku podmiot dominujący objął 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. Różnica między ceną nominalną akcji a ich ceną emisyjną została odniesiona na kapitał zapasowy 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 jednostek zależnych od Enter Air Sp. z o.o. Rejestracja podwyższenia kapitału Spółki przez sąd rejestrowy nastąpiła 9 lutego 2015.

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 miała nastąpić 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 roku Sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Enter Air SA.

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 31 grudnia 2015:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów
Pan Marcin Andrzej Kubrak	6 872 883	39,18 %
Pan Grzegorz Polaniecki	2 318 699	13,22%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 000 000	11,4%
Fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 522 000	8,68%
OFE Generali	1 350 000	7,7%

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy (w tym będących członkami organów Spółki) posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została w szczególności na podstawie aktualnych na dzień 31 grudnia 2014 roku ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych prowadzonej w Spółce (w zakresie posiadanych akcji imiennych), a także 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 (art. 160 i nast.).

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

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

Wskaźnik zysku na akcję kształtuje się następująco:

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	5.662	1
Liczba akcji na koniec okresu	17.543.750	10.543.747
Podstawowy zysk na jeden akcję (zwykły i rozwodniony) w złotych	0,32	-

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	5.662	
Średnia ważona liczba akcji w sztukach	10.582.106	
Podstawowy zysk na jeden akcję (zwykły i rozwodniony) w złotych	0,535	

### 13. Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Stan na początek okresu	31.331	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	90.943	31.331
Koszty emisji akcji serii C	(4.291)	-
Stan na koniec okresu	117.984	31.331

### 14. Inwestycje w jednostkach zależnych

	miejsce siedziby spółki	procent posiadanych udziałów %	procent posiadanych głosów %	metoda konsolidacji
Enter Air sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	pełna

## 15. Podatek odroczony

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	-
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	18	1
	<u>18</u>	<u>1</u>
	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	-	-
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	1.345	-
	<u>1.346</u>	<u>-</u>

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Stan na początek okresu	(1)	-
Obciążenie wyniku finansowego	1.328	(1)
Pomniejszenie kapitału własnego	-	-
Stan na koniec okresu	<u>1.328</u>	<u>(1)</u>

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

### Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Opłata licencyjna 000' PLN	Pozostałe 000' PLN	Razem 000' PLN
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Wpływ na wynik finansowy	-	(1)	(1)
Wpływ na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Wpływ na wynik finansowy	1.330	16	1.346
Wpływ na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015</b>	<u>1.330</u>	<u>16</u>	<u>1.346</u>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Strata podatkowa 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2013	1	1
Wpływ na wynik finansowy	-	-
Wpływ na kapitał własny	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	1	1
Wpływ na wynik finansowy	17	17
Wpływ na kapitał własny	-	-
Stan na 31 grudnia 2015	18	18

**16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Zobowiązania handlowe	2.583	-
	2.583	-

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

**17. Rezerwy**

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	27	-
	27	-

**18. Rozliczenia międzyokresowe**

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Przychody przyszłych okresów z tytułu opłaty licencyjnej	305	-
	305	-

**19. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych**

Spółka nie zatrudnia pracowników etatowych w związku z tym nie występują zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.

**20. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

## 21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Spółką i podmiotami powiązanymi ujawnione zostały poniżej.

### Transakcje handlowe

W roku 2015 spółka nie była podmiotem zależnym nie wystąpiły zatem żadne transakcje z podmiotem dominującym.

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000' PLN
Zakupy usług		
- w tym od jednostki dominującej	-	3
Przychody finansowe /odsetki od udzielonych pożyczek/		
- w tym od jednostki dominującej	-	3

W roku 2015 Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotem powiązanym Enter Air sp. z o.o.

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000' PLN
Zakupy usług		
- koszty dotyczące IPO ponoszone przez Enter Air Sp. z o.o.	3.008	-

Zakupy usług odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

### Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi na dzień bilansowy wyglądają następująco:

#### Należności od jednostek powiązanych:

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Enter Air sp. z o.o. / należności z tytułu dostaw i usług	7.000	-
<b>RAZEM</b>	<b>7.000</b>	<b>-</b>

#### Zobowiązania wobec jednostki dominującej:

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Enter Air sp. z o.o. / zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.544	-
<b>RAZEM</b>	<b>1.544</b>	<b>-</b>

### Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

W okresie objętym sprawozdaniem Zarząd Spółki nie otrzymywał wynagrodzenia.

### Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie objętym sprawozdaniem nie udzielono pożyczek podmiotom powiązanym.



## 22. Instrumenty finansowe

W związku z prowadzoną działalnością holdingową w 2015 roku Spółka nie była narażona na istotne ryzyka.

### Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
<b>Aktywa finansowe</b>		
Środki pieniężne w kasie i w banku	38	100
Krótkoterminowe depozyty	96.265	-
	<b>96.303</b>	<b>100</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania handlowe	2.583	-
	<b>2.583</b>	<b>-</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych zbliżona jest do ich wartości bilansowej.

## 23. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

## 24. Sprawy sądowe

Na moment sporządzenia sprawozdania nie toczą się żadne sprawy sądowe z udziałem Spółki.

## 25. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą dnia 13 stycznia 2016 r. w sprawie wyznaczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 i 2016 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 oraz 2016 rok (łącznie z przeglądem).

Jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych została wybrana firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3790.

Umowę podpisano w dniu 14 stycznia 2016 r. Umowę zawarto na czas określony, niezbędny do wykonania badania sprawozdania finansowego. Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania jednostkowego za 2015 rok wynosi 6 tys. PLN netto, a za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego 21 tys. PLN netto.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok zostało przeprowadzone również przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania jednostkowego za 2014 rok wynosiła 3 tys. PLN netto, a za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego 19 tys. PLN netto.

W 2015 roku Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie z tytułu przeprowadzonych usług rewizji finansowej oraz usług atestacyjnych biegłego rewidenta związanych z procesem IPO.

Wynagrodzenie audytora w okresach sprawozdawczych kształtowało się ogółem następująco:

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Badanie sprawozdań finansowych	25	-
Przeglądy i inne usługi poświadczające	82	-
Pozostałe usługi	-	-
	<u>107</u>	<u>-</u>

## 26. Segmenty

Spółka prowadzi działalność holdingową w obrębie grupy kapitałowej Enter Air i w obrębie jej działalności występuje tylko jeden segment. W okresie objętym sprawozdaniem uzyskała przychody z tytułu opłaty licencyjnej.