



enter_{air}

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**Grupa Kapitałowa Enter Air S.A.
za okres
od 1 stycznia 2015 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
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	756.983	731.497	180.911	174.811
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	74.097	47.001	17.708	11.232
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	56.391	31.895	13.477	7.622
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	33.779	17.417	8.073	4.162
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44.346	47.785	10.598	11.420
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8.947	-3.450	-2.138	-824
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77.407	-22.029	18.499	-5.264
Przepływy pieniężne netto razem	112.806	22.306	26.959	5.331
	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2015 000' EUR	Stan na dzień 31.12.2014 000' EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Rzeczowe aktywa trwałe	176.019	91.827	41.304	21.544
Aktywa obrotowe	222.743	103.269	52.269	24.228
Kapitał podstawowy	17.544	10.544	4.117	2.474
Kapitał własny	170.482	43.431	40.005	10.190
Zobowiązania długoterminowe	135.782	61.172	31.862	14.352
Zobowiązania krótkoterminowe	137.247	118.428	32.206	27.785

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.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Enter Air S.A.
za okresy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015**

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

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy:

od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 33.780 tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:

31 grudnia 2015, które po stronie aktywów i pasywów pokazuje kwotę 443.511 tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy:

od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy:

od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Członek Zarządu
Grzegorz Polaniecki



Członek Zarządu
Marcin Kubrak



Członek Zarządu
Mariusz Olechno



Członek Zarządu
Andrzej Kobielski

Warszawa, 21 marca 2016

SKONSOLIDOWANE 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		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3,4	756.983	731.497
Koszt własny sprzedaży	5	(682.886)	(684.496)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		74.097	47.001
Koszty sprzedaży	5	(321)	(59)
Koszty ogólnego zarządu	5	(17.914)	(14.232)
Pozostałe przychody operacyjne	6	563	5.885
Pozostałe koszty operacyjne	7	(34)	(6.700)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		56.391	31.895
Koszty finansowe - netto	8	(13.736)	(9.870)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		42.655	22.025
Podatek dochodowy	9	(8.876)	(4.608)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		33.779	17.417
Wynik na działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		33.779	17.416
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1	1
		1	1
Pozostałe całkowite dochody/straty za rok obrotowy		1	1
Suma całkowitych dochodów		33.780	17.417
Zysk (strata) netto przypadający:			
udziałowcom jednostki dominującej		33.779	17.431
udziałowcom niekontrolującym		-	(15)
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
udziałowcom jednostki dominującej		33.780	17.431
udziałowcom niekontrolującym		-	(15)
Zysk/ strata netto na 1 akcję/udział w złotych przypadający dla udziałowców jednostki dominującej			
zwykły i rozwodniony (w złotych)	12	3,192	1,653

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA	Stan na dzień 31.12.2015 000 PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000 PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	176.019	91.827
Wartości niematerialne i prawne	14	74	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	9.189	6.759
Należności handlowe oraz pozostałe	16	35.486	21.175
Razem Aktywa trwałe		220.768	119.761
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	2.537	1.406
Należności handlowe oraz pozostałe	18	44.904	41.179
Bieżące aktywa podatkowe	19	1.905	1.076
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	145.063	32.284
Rozliczenia międzyokresowe	21	28.334	27.323
Razem Aktywa obrotowe		222.743	103.269
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		443.511	223.030
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	22	17.544	10.544
Kapitał zapasowy	23	157.811	53.957
Rozliczenie połączenia	24	(38.655)	(38.655)
Zyski zatrzymane	25	5	(227)
Wynik okresu		33.779	17.431
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	26	(2)	(3)
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		170.482	43.045
Udziały niekontrolujące		-	385
Razem kapitały własne		170.482	43.431
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	30	4.391	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	22.431	13.794
Rezerwy długoterminowe	31	1.191	1.051
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	29	94.980	34.892
Rozliczenia międzyokresowe	32	12.790	11.436
Razem Zobowiązanie długoterminowe		135.782	61.172
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	28, 33	52.519	60.872
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2.030	2.394
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	29	21.394	14.833
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30	37.896	14.290
Rezerwy krótkoterminowe	31	6.089	63
Rozliczenia międzyokresowe	32	17.319	25.976
Razem Zobowiązania krótkoterminowe		137.247	118.428
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		443.511	223.030

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	NOTA	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Rozliczenie połączenia	Zyski zatrzymane	Wynik okresu	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitały własne
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Saldo na dzień 1.01.2014 (dane przekształcone)	24	10.544	43.395	(38.655)	(240)	10.574	(4)	25.614	-	25.614
Zmiany w kapitale własnym w roku 2014										
Udziały niekontrolujące na dzień nabycia		-	-	-	-	-	-	-	400	400
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy		-	10.562	-	13	(10.574)	-	-	-	-
Wynik okresu		-	-	-	-	17.431	-	17.431	(15)	17.416
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-	-	-	-	1	1	-	1
Saldo na dzień 31.12.2014		10.544	53.957	(38.655)	(227)	17.431	(3)	43.045	385	43.431
Zmiany w kapitale własnym w roku 2015										
Podwyższenie kapitału podstawowego	22,23	7.000	86.652	-	-	-	-	93.652	-	93.652
Udziały niekontrolujące na dzień nabycia		-	-	-	-	-	-	-	(400,0)	(400)
Rozliczenie wyniku udziałowców mniejszościowych		-	-	-	4	-	-	4	15	18
Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy	25	-	17.203	-	228	(17.431)	-	-	-	-
Wynik okresu		-	-	-	-	33.779	-	33.779	-	33.779
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-	-	-	-	1	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015		17.544	157.811	(38.655)	5	33.779	(2)	170.481	-	170.481

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NOTA	GK Enter Air S.A. Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	GK Enter Air S.A. Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	38		
Zysk (strata) netto		33.779	17.416
Korekty razem			
Amortyzacja		20.080	10.340
Zapłacony podatek dochodowy		(2.634)	(837)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		9.370	5.578
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		5.843	3.110
Zmiana stanu rezerw		15.490	2.305
Zmiana stanu zapasów		(1.131)	(1.155)
Zmiana stanu należności		(18.865)	(20.422)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(6.084)	13.772
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(11.430)	17.695
Inne korekty		(74)	(17)
		10.567	30.369
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		44.346	47.785
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Z aktywów finansowych, w tym:		160	112
w jednostkach powiązanych		-	110
w pozostałych jednostkach		160	2
– odsetki		160	2
		160	112
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(8.725)	(3.562)
Na aktywa finansowe, w tym:		(381)	-
w jednostkach powiązanych		(381)	-
		(9.107)	(3.562)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(8.947)	(3.450)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		93.652	-
Kredyty i pożyczki		27.997	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej objęte przez udziałowców niekontrolujących		-	400
		121.649	400
Wydatki			
Spląty kredytów i pożyczek		-	(5.913)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego z wyłączeniem odsetek		(38.239)	(13.396)
Odsetki		(6.003)	(3.120)
		(44.243)	(22.429)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		77.407	(22.029)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		112.806	22.306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		32.284	9.415
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(27)	564
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		145.063	32.284

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

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

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

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 został 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 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 Sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Enter Air SA.

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.

Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa kapitałowa obejmuje jednostkę dominującą Enter Air S.A. oraz Enter Air Sp. z o.o. (100% posiadanych udziałów przez spółkę dominującą) wraz z jej grupą kapitałową

Grupa kapitałowa Enter Air sp. z o.o. obejmuje jednostkę dominującą Enter Air Sp. z o.o. oraz następujące spółki zależne:

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie wymienione wyżej podmioty.

Zgodnie ze statutem Spółki dominującej przedmiotem działalności Spółki 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 w zakresie usług międzynarodowego czarteru lotniczego.

Ze spółek zależnych Enter Air Services Sp. z o.o. i EnterAir.cz.s.r.o. prowadziły działalność wspierającą na rzecz Enter Air sp. z o.o.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz Enter Air sp. z o.o. i EnterAir.cz.s.r.o. jest rok kalendarzowy.

Enter Air Services ma rok obrotowy rozpoczynający się 1 października i kończący 30 września roku następnego. Do celów konsolidacji sprawozdanie jednostkowe Enter Air Services zostały odpowiednio przekształcone w celu dostosowania ich do okresu obrotowego grupy kapitałowej.

Pierwszy rok obrotowy Enter Air International LTD zakończył się 31 grudnia 2014 roku natomiast pierwszy rok obrotowy Enter Air Executive Services sp. z o.o. zakończył się 31 grudnia 2015 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. 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

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

Grupa kapitałowa powstała w grudniu 2014 roku. Sprawozdanie za rok 2014 było pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i było sporządzane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest rocznym sprawozdaniem statutowym Grupy Kapitałowej Enter Air S.A.

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

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

Kontynuacja działalności

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

Konsolidacja

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (spółki zależne). 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.

W związku z tym, że przejście kontroli przez Enter Air S.A. nad Enter Air Sp. z o.o. nastąpiło pod wspólną kontrolą, do rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów.

Metoda łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki zależnej oraz udziałów w cenie nabycia, a różnica między tymi wartościami została odniesiona w osobnej pozycji kapitałów własnych (Rozliczenie połączenia).

Wyłączeniu podlegają również wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek oraz przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami.

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.

Zasady rachunkowości przyjęte i stosowane przez Grupę kapitałową

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 ujmuje się w okresie, w którym świadczono 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.

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 Grupy 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanego 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 Grupy, to koszty ponoszone w związku z używaniem tych składników (w tym głównie opłaty za korzystanie lub raty leasingowe) ujmuje się w rachunku zysków i strat w sposób zapewniający zachowanie zasady współmierności kosztów do osiąganych dzięki ich ponoszeniu przychodów.

Grupa w ramach prowadzonej działalności zawiera transakcje leasingu zwrotnego, które polegają na sprzedaży przez Grupę środków trwałych (samolotów) z jednoczesnym zawarciem umowy leasingu dotyczącej tych samych przedmiotów z nabywcą. Umowa leasingu zawarta w ramach takiej transakcji może mieć charakter umowy leasingu finansowego lub leasingu operacyjnego. Umowy te miały charakter leasingu finansowego.

Grupa stosowała następujące zasady ujmowania zysków lub strat na sprzedaży aktywów przejętych następnie w leasing finansowy przez Grupę. Gdy leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego, to nadwyżka przychodów ze sprzedaży ponad wartość bilansową przedmiotu leasingu rozliczana jest w czasie przez okres trwania leasingu. Grupa odpisuje je w przychody z podstawowej działalności operacyjnej, ponieważ działania te związane są z podstawową działalnością Grupy.

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 skonsolidowane 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.

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

	EUR	USD	GBP
2014	4,2623	3,5072	5,4648
2015	4,2615	3,9011	5,7862

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 Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje 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 Grupy 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.

Spółki Grupy nie oferują 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 Grupa 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 własne.

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%
Wyposażenie 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

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

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 Grupa 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.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 przeznaczonego 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, pomniejszaną 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.

Zwykłe 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 Grupa 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 Grupy, 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 terminu wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa 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 Grupy 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 Grupę 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, poszczególnie aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym 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 ujmuje 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

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupę

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 Grupę 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.

Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek nie sprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są jako zobowiązanie, ponieważ nie będzie on najbardziej podporządkowanym instrumentem w grupie kapitałowej.

Złożone instrumenty finansowe

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Grupę 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 Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym 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 Grupy, 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

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy 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. Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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 poczynawszy 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 odniesione na kapitał własnym są rozpoznawane 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 zobowiązań, 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, zostanie 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 Grupie 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 Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach skonsolidowanego 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 Grupy, jednakże rzeczywiste wielkości mogą różnić się od przewidywanych.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy, które niosą znaczące ryzyko konieczności dokonania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie następnego roku obrotowego:

Ujęcie przychodów

Dokonując osądu zarząd kierował się szczegółowymi kryteriami ujęcia przychodu ze sprzedaży towarów i usług określonymi w MSR 18. Przychody i koszty związane z realizacją operacji lotniczych są wykazywane w dacie wykonania operacji lotniczej, której dotyczą.

Zastosowanie stopy dyskontowej w celu wyliczenia wartości bilansowej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń Grupy

Należności długoterminowe Grupy z tytułu wpłaconych depozytów są dyskontowane według stawki 1,11%. Najistotniejsze kryteria uwzględniane przy doborze obejmują możliwe do osiągnięcia korzyści w postaci dostępnego na rynku oprocentowania depozytów bankowych.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Rezerwy

Grupa na dzień bilansowy utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy (na podstawie kalkulacji sporządzonej bezpośrednio przez Grupę) oraz na badanie sprawozdań finansowych (na podstawie zawartej umowy).

3. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują 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
Przychody ze sprzedaży towarów	29.752	16.555
Przychody ze sprzedaży usług	727.231	714.942
	756.983	731.497

W ciągu roku występuje sezonowość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży. Rozkład procentowy przychodów ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach w latach 2011-2013 przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2014				Rok 2015			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
Przychody ze sprzedaży towarów	10,2	22,6	46	21,3	12,7	26,1	42,4	18,8
Przychody ze sprzedaży usług	9,2	27,5	46,9	16,4	13,4	27,5	45,0	14,1

4. Segmenty operacyjne

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

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:
Sprzedaż usług lotniczych 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 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Przychody ze sprzedaży	726.973	714.942
Koszt własny sprzedaży	(665.864)	(676.318)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	61.109	38.624
Koszty sprzedaży	(321)	(59)
Koszty ogólnego zarządu	(17.823)	(14.225)
Pozostałe przychody operacyjne	563	5.885
Pozostałe koszty operacyjne	(34)	(6.700)
Koszty finansowe - netto	(13.817)	(9.878)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29.677	13.647

Sprzedaż pokładowa

	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 ze sprzedaży	29.752	16.555
Koszt własny sprzedaży	(16.800)	(8.178)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12.952	8.377
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12.952	8.377

Kwoty nieprzypisanych przychodów i kosztów w części przychodów i kosztów ze sprzedaży dotyczą przychodów z najmu nieruchomości będącej własnością Enter Air Services sp. z o.o. na rzecz podmiotów spoza grupy. Pozostałe koszty i zyski z działalności finansowej dotyczą Enter Air S.A. i są związane z obowiązkami Spółki jako podmiotu giełdowego oraz lokat środków pozyskanych z emisji akcji serii C

	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 ze sprzedaży	258	-
Koszt własny sprzedaży	(222)	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	36	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(91)	(7)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe - netto	81	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26	-

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w trakcie roku 2014).

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

Poniżej przedstawiono istotne pozycje przychodów dla segmentu sprzedaży usług lotniczych.

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
wynajem samolotów wraz załogą	721.038	709.248
szkolenia lotnicze	4.097	4.266
pozostałe	1.838	1.428
Razem przychody ze sprzedaży usług	726.973	714.942

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 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	20.080	10.340
Zużycie materiałów i energii	230.534	295.412
Usługi obce	389.033	353.881
Podatki i opłaty	1.694	404
Wynagrodzenia	19.318	16.517
Świadczenia na rzecz pracownika	1.394	607
Ubezpieczenia społeczne	2.672	2.459
Wyjazdy służbowe	3.816	3.012
Pozostałe koszty	16.244	11.044
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Różnice kursowe	(776)	(3.066)
	684.008	690.610
Koszty sprzedaży	321	59
Koszty ogólnego zarządu	17.823	14.232
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	665.864	676.318
	684.008	690.610

Sprzedaż pokładowa

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.800	8.178
	16.800	8.178
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.800	8.178
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
	16.800	8.178

Wykazane w sprawozdaniu w nocy 8 koszty odsetek związane są w całości z segmentem usług lotniczych.

Aktywa i zobowiązania segmentów

Sprzedaż usług lotniczych		
	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Aktywa ogółem	344.986	221.524
Zobowiązania ogółem	273.328	179.600
Amortyzacja	20.080	10.340

Sprzedaż pokładowa		
	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Aktywa ogółem	2.537	1.406
Zobowiązania ogółem	-	-

Kwoty nieprzypisane		
	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Aktywa ogółem	96.674	100
Zobowiązania ogółem	388	-

W okresach objętych sprawozdaniem nie występowały istotne pozycje nie pieniężne 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. W 2015 roku samoloty grupy obsłużyły ponad 1200 tras. W szczególności wykonywane są loty z następujących krajów: Austria, Belgia, Bułgaria, Cypr, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Irlandia, Islandia, Liechtenstein, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Malta, Niderlandy, Niemcy, Portugalia, Republika Czeska, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Szwecja, Węgry, Włochy, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii, Albania, Bośnia i Hercegowina, Czarnogóra, Izrael, Islandia, Macedonia, Norwegia, Szwajcaria.

Nie istnieje jednoznaczne przypisanie jakiegokolwiek aktywa spółki do któregoś z obszarów geograficznych. Wszystkie aktywa spółki mogą być swobodnie przemieszczane 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 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Krajowi	476.942	518.849
Zagraniczni	250.030	196.093
	726.973	714.942

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 latach 2014 - 2015 według odbiorców, których procentowy udział w przychodach ze sprzedaży w 2015 roku przekroczył 5%.

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000*PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000*PLN
Touroperator 1	178.274	193.030
Touroperator 2	125.134	154.162
Touroperator 3	115.249	95.626
Konsolidator 1	112.251	112.494
Konsolidator 2	60.087	59.118
Pozostali	135.978	100.512
Razem	726.973	714.942

5. 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
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	20.080	10.340
Zużycie materiałów i energii	230.534	295.412
Usługi obce	389.346	353.881
Podatki i opłaty	1.694	404
Wynagrodzenia	19.318	16.517
Świadczenia na rzecz pracownika	1.394	607
Ubezpieczenia społeczne	2.672	2.459
Wyjazdy służbowe	3.816	3.012
Pozostałe koszty	16.244	11.044
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.800	8.178
Różnice kursowe	(776)	(3.066)
	701.121	698.788
Koszty sprzedaży	321	59
Koszty ogólnego zarządu	17.914	14.232
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.800	8.178
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	666.086	676.318
	701.121	698.788

Grupa amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych ujęła w całości w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

6. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000*PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000*PLN
Odszkodowania i kary otrzymane	563	5.841
Zwrot VAT zagranica	-	44
Razem	563	5.885

7. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Odpisy na należności	-	38
Koszty napraw	-	6.662
Pozostałe koszty	34	-
Razem	34	6.700

8. Przychody i koszty finansowe**Przychody 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 rachunków bankowych	69	6
Różnice kursowe	-	-
Pozostałe przychody finansowe	88	8
	156	13

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
Koszty odsetek od:		
Kredytów bankowych	498	342
Leasingów finansowych	5.179	1.773
Inne	321	1.013
Różnice kursowe	6.919	4.242
Dyskonto należności	-	-
Prowizje od kredytów	915	925
Pozostałe koszty finansowe	60	1.588
	13.892	9.883
Ogółem koszty finansowe netto	(13.736)	(9.870)

9. 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	2.668	1.960
Podatek odroczony	6.207	2.648
	8.876	4.608

Zastosowana stawka podatku dochodowy (część bieżąca oraz odroczone) we wszystkich prezentowanych okresach 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	42.655	22.024
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	8.104	4.185
Przychody do opodatkowania (pozabilansowe)	(553)	(26)
Podatek od dochodów niepodlegających opodatkowaniu	(1.346)	(8)
Podatek od kosztów niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2.574)	84
Strata podatkowa podlegająca odliczeniu	(965)	(2.274)
Koszty poprzedniego roku	-	-
Inne	1	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego bieżącego	2.668	1.960
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego odroczonego	6.207	2.648
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego razem:	8.876	4.608

10. Zyski/straty kursowe netto

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

	Za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Koszt własny sprzedaży	776	3.066
Koszty finansowe netto	(6.919)	(4.242)
	(6.143)	(1.176)

11. Dywidenda

Dywidendy nie wystąpiły. Wypracowane zyski były przenoszone na kapitał zapasowy.

12. Zysk przypadający na jeden udział/akcję

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

	Za okres: od 01.01.2015 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	33.779	17.431
Liczba akcji na koniec okresu	17.543.750	10.543.747
Podstawowy zysk na jeden akcję (zwykły i rozwodniony) w złotych	1,925	1,653

	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	33.779	17.431
Średnia ważona liczba akcji w sztukach	10.582.106	10.543.747
Podstawowy zysk na jeden akcję (zwykły i rozwodniony) w złotych	3,192	1,653

Szczegóły dotyczące emisji akcji mające miejsce w 2014 i 2015 zostały podane w nocie 22.

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle 000' PLN	Środki transportu i urządzenia 000' PLN	Środki trwałe w budowie 000' PLN	Wypożyczenie i inne aktywa trwałe 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2013					
Koszt (brutto)	61	83.477	-	226	83.764
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(10)	(9.381)	-	(132)	(9.522)
Wartość księgowa netto koniec okresu	<u>52</u>	<u>74.097</u>	<u>-</u>	<u>94</u>	<u>74.242</u>
Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014					
Wartość księgowa netto na początek okresu	52	74.097	-	94	74.242
Zwiększenia	-	27.894	163	21	28.078
Zmniejszenia	-	-	(157)	-	(157)
Amortyzacja	(6)	(10.277)	-	(54)	(10.337)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<u>46</u>	<u>91.714</u>	<u>7</u>	<u>61</u>	<u>91.827</u>
Stan na 31 grudnia 2014					
Koszt (brutto)	61	111.371	7	247	111.686
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(15)	(19.657)	-	(186)	(19.859)
Wartość księgowa netto koniec okresu	<u>46</u>	<u>91.714</u>	<u>7</u>	<u>61</u>	<u>91.827</u>
Okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015					
Wartość księgowa netto na początek okresu	46	91.714	7	61	91.827
Zwiększenia	6.925	97.321	104.368	-	208.614
Zmniejszenia	-	(18)	(104.352)	-	(104.370)
Amortyzacja	(231)	(19.796)	-	(24)	(20.051)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	<u>6.740</u>	<u>169.221</u>	<u>23</u>	<u>36</u>	<u>176.020</u>
Stan na 31 grudnia 2015					
Koszt (brutto)	6.986	208.652	23	247	215.907
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(247)	(39.431)	-	(210)	(39.888)
Wartość księgowa netto koniec okresu	<u>6.739</u>	<u>169.221</u>	<u>23</u>	<u>36</u>	<u>176.019</u>

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca: 25.097 tys. PLN (2014: 28.249 tys. PLN).

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

Budynki i budowle – 10 lat

Środki transportu w tym samoloty – 5 lat

Wypożyczenie i inne aktywa – 5 lat

Metoda amortyzacji – liniowa.

Grupa na bieżąco analizuje potrzebę utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonych analiz w roku 2015 i latach poprzednich nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości któregośkolwiek z aktywów Grupy.

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych są następujące:

Właścicielem 3 samolotów Boeing 737-400 i 1 samolotu Boeing 737-800 jest PKO Leasing S.A. a Enter Air Sp. z o.o. jest ich użytkownikiem w ramach umowy leasingu finansowego. Po zakończeniu umowy samoloty przechodzą na własność Enter Air Sp. z o.o.

14. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie i licencje komputerowe 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2013		
Koszt (brutto)	59	59
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(59)	(59)
Wartość księgowa netto koniec okresu	-	-
Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014		
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-
Zwiększenia	3	3
Zmniejszenia	-	-
Amortyzacja	(3)	(3)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	-
Stan na 31 grudnia 2014		
Koszt (brutto)	62	62
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(62)	(62)
Wartość księgowa netto koniec okresu	-	-
Okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015		
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-
Zwiększenia	102	102
Zmniejszenia	-	-
Amortyzacja	(28)	(28)
Wartość księgowa netto na koniec okresu	74	74
Stan na 31 grudnia 2015		
Koszt (brutto)	164	164
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(90)	(90)
Wartość księgowa netto koniec okresu	74	74

Z uwagi na niską wartość użytkowanych licencji umorzenie ich następowało w momencie zakupu. Nie występują wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności.

15. Inwestycje w jednostkach zależnych

	miejsce siedziby spółki	procent posiadanych udziałów %	procent posiadanych głosów %	metoda konsolidacji
Enter Air Services sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	pełna
EnterAir.cz.s.r.o.	Mosnov	100,00%	100,00%	pełna
Enter Air International LTD	Dublin	100,00%	100,00%	pełna
Enter Air Executive services	Warszawa	100,00%	100,00%	pełna

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

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

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

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

16. Należności handlowe oraz pozostałe – długoterminowe

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Depozyty - użytkowanie samolotów w leasingu operacyjnym	22.995	21.001
Zaliczki na dostawę nowych samolotów	12.254	-
Kaucje umowy najmu biur	237	174
	<u>35.486</u>	<u>21.175</u>

17. Zapasy

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Towary – sprzedaż pokładowa	2.537	1.406
	<u>2.537</u>	<u>1.406</u>

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł 16.800 tys. PLN (2014: 8.178 tys. PLN).

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Należności handlowe	41.422	37.325
Odpis aktualizujący wartość należności	(38)	(38)
Należności handlowe netto	41.384	37.287
Inne należności	3.521	3.892
	<u>44.904</u>	<u>41.179</u>

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

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

Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku koniecznością dokonania przez klientów przedpłat na poczet realizacji operacji lotniczych. Struktura czasowa należności handlowych przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Bieżące	36.529	30.463
Przeterminowane:		
Do 3 miesięcy	2.741	3.928
Od 3 do 6 miesięcy	364	935
Od 6 do 12 miesięcy	55	270
Powyżej 12 miesięcy	1.696	1.691
	41.384	37.287

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

Waluta	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
USD	20.612	19.232
GBP	2.284	960
EUR	17.241	12.619
PLN	3.839	7.829
Inne	929	539
	44.904	41.179

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych

	Rok 2015 000' PLN	Rok 2014 000' PLN
Stan na dzień 1 stycznia	38	320
Utworzenie odpisu	-	38
Należności spisane w trakcie roku obrotowego jako nieściągalne	-	(320)
Stan na dzień 31 grudnia	38	38

Należności handlowe i pozostałe należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

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

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Depozyty Tour Operatorów	14.292	13.441

19. Bieżące aktywa podatkowe

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Nadpłata podatku VAT	1.435	977
Rozrachunki z urzędem celnym	463	99
	1.905	1.076

20. 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	41.399	28.552
Krótkoterminowe depozyty bankowe	103.663	3.733
	145.063	32.284

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych wchodzi:

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	41.399	28.552
Krótkoterminowe depozyty bankowe	103.663	3.733
	145.063	32.284

21. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Rozliczenie leasing	22.232	26.449
Rozliczenie ubezpieczenia samolotów	225	-
Rozliczenie VAT naliczony	663	319
Koszty naprawy samolotów	1.800	-
Koszty usług lotniczych	1.115	332
Pozostałe rozliczenia kosztów	2.229	224
	28.334	27.323

22. Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Kapitał zakładowy wyemitowany i zapłacony:	17.544	10.544
liczba udziałów	17.543.750	10.543.750
wartość nominalna jednego udziału w PLN	1,0	1,0
Wartość nominalna wszystkich udziałów w PLN	17.543.750	10.543.750

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

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

emisijną 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 Powszechnie 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 podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

23. Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 31.12.2015 000* PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000* PLN
Stan na początek okresu	53.957	43.395
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	90.943	-
Koszty emisji kapitału akcyjnego	(4.291)	-
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	17.203	10.562
Stan na koniec okresu	157.811	53.957

24. Rozliczenie połączenia

W grudniu 2014 miało miejsce podwyższenie kapitału podstawowego Enter Air Sp. z o.o. o kwotę 10.444 tys. zł. Łączna wartość nowoutworzonych udziałów wynosiła 41.745 tys. zł i została pokryta aportem w postaci 100% udziałów w Enter Air Sp. z o.o. Do celów rozliczenia połączenia przyjęto datę przejęcia na dzień 31 grudnia 2014. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji zostały podane w notce 22.

Przejęcie kontroli przez Enter Air S.A. nad Enter Air Sp. z o.o. nastąpiło pod wspólną kontrolą, dlatego do rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów. W związku z tym do celów sporządzenia danych porównywalnych skonsolidowane dane finansowe zostały przedstawione w taki sposób jakby przejęcie kontroli nad Enter Air Sp. z o.o. nastąpiło z dniem 01.01.2013.

Połączenie rozliczono metodą łączenia udziałów, dane Grupy Enter Air Sp. z o.o. włączono do konsolidacji według wartości księgowej. Wyłączeniu podlegała wartość udziałów 3.120.000 zł oraz kapitałów 38.654.988 zł. Skutki połączenia ujęte zostały w osobnej pozycji kapitałów własnych „Rozliczenie połączenia”

	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
	000' PLN	000' PLN
Rozliczenie połączenia z Enter Air sp. z o.o.	(38.655)	(38.655)
Stan na koniec okresu	<u>(38.655)</u>	<u>(38.655)</u>

25. Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
	000' PLN	000' PLN
Stan na początek okresu	(227)	(240)
Korekty związane z przejściem na MSR/MSSF	-	13
Rozliczenie wyniku udziałowców mniejszościowych	4	-
Nie rozliczony wynik poprzedniego okresu	228	-
Stan na koniec okresu	<u>5</u>	<u>(227)</u>

26. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
	000' PLN	000' PLN
Stan na początek okresu	(3)	(4)
Różnice kursowe z przeliczenia	1	1
Stan na koniec okresu	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>

27. Podatek odroczony

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
	000' PLN	000' PLN
Stan na początek okresu	(7.036)	(4.387)
Obciążenie wyniku finansowego	13.243	(2.647)
Pomniejszenie kapitału własnego	-	-
Stan na koniec okresu	<u>6.207</u>	<u>(7.035)</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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	wycena bilansowa 000' PLN	bilansowe rozliczenie najmu samolotów 000' PLN	amortyzacja podatkowa powyżej bilansowej 000' PLN	Oplaty wstępne 000' PLN	noty przychód bilansowy 000' PLN	pozostałe 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2013	739	3.693	2.717	3.863	641	135	11.789
Wpływ na wynik finansowy	160	(32)	2.922	(1.938)	(267)	1.160	2.005
Wpływ na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	899	3.662	5.639	1.925	374	1.295	13.794
Wpływ na wynik finansowy	1.008	(973)	6.495	1.651	1.212	(756)	8.637
Wpływ na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015	1.907	2.688	12.134	3.576	1.587	540	22.431

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	ZUS do zapłaty w następnym miesiącu 000' PLN	Wynagrodzenia do wypłaty w następnym miesiącu 000' PLN	wycena bilansowa 000' PLN	rezerwa urlopowa 000' PLN	strata podatkowa rok 2011 000' PLN	Leasing finansowy rozliczany w czasie 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2013	97	75	260	144	3.251	2.199	7.402
Wpływ na wynik finansowy	(25)	(33)	970	56	(2.274)	840	(643)
Wpływ na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	72	43	1.228	200	977	3.038	6.759
Wpływ na wynik finansowy	7	(3)	1.822	27	(969)	442	2.430
Wpływ na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015	79	40	3.050	226	8	3.480	9.189

28. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Zobowiązania handlowe	36.035	45.196
Depozyty Tour Operatorów	14.292	13.441
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.168	1.070
Zobowiązanie z tytułu podatku VAT	74	38
Inne podatkowe, w tym wobec ZUS	770	791
Pozostałe zobowiązania	146	337
	52.484	60.872

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.

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	26.221	17.302
dwóch do pięciu lat	64.728	37.522
powyżej pięciu lat	43.276	-
	134.224	54.824
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	(17.850)	(5.099)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	116.374	49.725

W zawartych umowach nie pojawiają się żadne opłaty warunkowe.

Wzrost wartości w tej pozycji wynika z podpisania umowy leasingu finansowego związanej z zakupem samolotu Boeing 737-800 o łącznej wartości 26.000 tys. USD plus odsetki.

Umowa zawiera standardowe dla tego typu umów postanowienia i nakłada na korzystającego m.in. obowiązek terminowej zapłaty rat leasingowych. Zabezpieczenie umowy stanowi zastawy rejestrowe na samoloty będące przedmiotem leasingu, wystawione przez korzystającego weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym. Umowa została zawarta do dnia 15 lutego 2023 r.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w następujących walutach i na 31.12.2015 roku wynosiły:

	wartość w walucie obcej	wartość w PLN
USD	29.608	115.505
EUR	143	612
PLN	257	257
		116.374

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

30. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Długoterminowe		
Kredyt na zakup nieruchomości	4.391	-
Pożyczki	-	-
	4.391	-
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	37.079	14.290
Kredyt na zakup nieruchomości	817	-
Pożyczki	-	-
	37.896	14.290
Kredyty i pożyczki razem	42.287	14.290

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

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
PLN	-	-
USD	37.079	14.290
EUR	5.208	-
	14.290	14.290

W 2015 roku Enter Air Services sp. z o.o. podpisała umowę kredytową na zakup nieruchomości, która będzie służyła, jako siedziba spółki. Wartość umowy wynosiła w momencie podpisania 1.384.197,83 EUR a czas trwania umowy ustalono do 31 stycznia 2018 roku.

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 globalną cesję na rzecz Banków wierzycieli należnych Enter Air Sp. z o.o. oraz Enter Air Services sp. z o.o. na podstawie umowy handlowych.

Umowy zawierają standardowe dla tego typu umów postanowienia, w tym dotyczące m.in. obowiązku wykorzystania kredytu zgodnie z przeznaczeniem, utrzymania przez Enter Air Sp. z o.o. oraz Enter Air Services sp. z o.o. określonych wskaźników finansowych na ustalonym w umowie poziomie, a także zobowiązania do przekazywania Bankom określonych informacji dotyczących sytuacji finansowej spółki. Ponadto, Enter Air Sp. z o.o. w umowach zobowiązała się do utrzymywania średniomiesięcznych wpływów łącznie na wskazane w umowie rachunki bieżące Enter Air Sp. z o.o. prowadzone przez Banki na określonym w umowie poziomie, jak również nieudzielania poręczeń i gwarancji za inne, nieobciążania aktywów stanowiących zabezpieczenie Banków na rzecz innych wierzycieli, niepodjęmowania uchwał o obniżeniu kapitału zakładowego.

Enter Air Sp. z o.o. zobowiązała się także do informowania Banków o zdarzeniach organizacyjnych i gospodarczych (w tym zmianach własnościowych i kapitałowych, zmianach na stanowiskach zarządzających, postępowaniach sądowych) mających istotny wpływ na sytuację prawną, finansową

lub ekonomiczną Enter Air Sp. z o.o., przy czym Banki zastrzegły sobie prawo do dokonania oceny czy wprowadzone zmiany lub zaistniałe zdarzenia nie powodują zwiększenia ryzyka braku spłaty kredytu, a w przypadku stwierdzenia wzrostu ryzyka do zawieszenia prawa do dokonywania ciągłych kredytów lub wypowiedzenia umowy.

Umowy zawierają również ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy. Enter Air Sp. z o.o. oraz Enter Air Services sp. z o.o. zobowiązały 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.

31. Rezerwy

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Długoterminowe	1.191	1.051
Krótkoterminowe	6.089	63
	7.280	1.113

Struktura łącznej kwoty rezerw:

	Badanie bilansu 000' PLN	Urlopowa 000' PLN	Koszty usług 000' PLN	Razem 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2014	55	758	-	813
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				-
- utworzenie dodatkowych rezerw	8	293	-	300
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	63	1.051	-	1.113
Stan na 1 stycznia 2015	55	1.051	8	1.113
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				-
- utworzenie dodatkowych rezerw	73	140	6.009	6.222
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(55)	-	-	(55)
Stan na 31 grudnia 2015	73	1.191	6.017	7.280

Rezerwy na koszty usług obejmują rezerwy związane z kosztami wykonywanych w 2015 roku operacji lotniczych w wysokości 2.454 tys. PLN oraz szacunkowe koszty przeglądów samolotów zależne od nalotu w wysokości 3.500 tys. PLN oraz pozostałe usługi w wysokości 63 tys. PLN

32. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Długoterminowe:		
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	12.790	11.436
	12.790	11.436

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Krótkoterminowe:		
Przychody przyszłych okresów z tytułu przewozów	11.741	21.402
Rozliczenie zysku z transakcji leasingu zwrotnego	5.527	4.556
Inne	51	19
	17.319	25.976

33. Świadczenia pracownicze

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

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
wynagrodzenia płatne w następnym miesiącu	1.168	1.070
	1.168	1.070

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

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	14.655	16.517
Koszty ubezpieczeń społecznych	2.024	2.459
Inne świadczenia na rzecz pracowników	1.072	607
	17.750	19.583

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

	2015 Liczba pracowników	2014 Liczba pracowników
Zarząd	4	4
Pracownicy operacyjni	211	173
Księgowość i administracja	95	72
	310	249

34. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Spółki Grupy Enter Air mają podpisane umowy o pracę na okresy określone nieprzekraczające 5 lat. W okresie trwania podpisanych umów żaden z pracowników nie osiągnie wieku przed emerytalnego.

35. Zobowiązania warunkowe

Poniżej przedstawiono zestawienie otwartych akredytyw wg stanu na 31 grudnia 2015:

Beneficjent	kwota	waluta	data zamknięcia	cel
LIFT_Maroco(Gecas)	920.000	USD	30-03-2017	zabezpieczenie dostawy samolotu
GE Capital	350.000	USD	18-07-2016	zabezpieczenie dostawy samolotu od AFT Trust-Sub
CIT	800.000	USD	02-01-2017	zabezpieczenie dostawy samolotu
CIT	700.000	USD	09-01-2017	zabezpieczenie dostawy samolotu

Zobowiązania warunkowe wynikające z podpisanych umów:
leasingu finansowego ujęte są w nocie 29,
kredytowych ujęte są w nocie 30.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych.

36. Umowy leasingu operacyjnego

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu	100.370	62.231

Na dzień bilansowy, Grupa posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w okresie nie podlegającym wypowiedzeniu, których wartość bieżąca wynosiła (w podziale na terminy płatności):

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
w okresie do roku	95.350	90.050
w okresie od 2 – 5 lat	256.226	241.527
powyżej 5 lat	9.234	22.637
	360.810	354.214

Przedmiotem umów leasingowych jest 5 samolotów Boeing typu 737-400 oraz 8 samolotów Boeing 737-800

Umowy zawiera standardowe dla tego typu umów postanowienia i nakładają na korzystającego m.in. obowiązek terminowej zapłaty rat leasingowych oraz wniesienia depozytu gwarancyjnego.

Umowy są zawarte na czas określony, istnieje możliwość ich przedłużenia w drodze negocjacji nowych warunków umów. Umowy nie przewidują opcji wykupu przedmiotu leasingu po ich zakończeniu.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje handlowe

W roku 2015 Enter Air S.A. nie była podmiotem zależnym nie wystąpiły zatem żadne transakcje z podmiotem dominującym

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 towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

W sprawozdaniach jednostkowych Enter Air S.A ujęto przychód a Enter Air sp. z o.o. koszt w wysokości 7.000 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 nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok, którego opłata licencyjna dotyczy.

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

Salda rozrachunków 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	-
RAZEM	7.000	-

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	-
RAZEM	1.544	-

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

Transakcje handlowe

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

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Enter Air Services sp. z o.o.		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	-41	97.033
Zakupy towarów i usług	5.986	3.533
koszty finansowe netto	-	261
Enter Air Executive Services		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	-	23
EnterAir Cz.s.r.o.		
Zakupy towarów i usług	-	51

Zakupy towarów i usług odbywały się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu zamówionych ilości oraz z tytułu powiązań grupowych.

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 są następujące:

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Enter Air Services sp. z o.o. /należność z tytułu dostaw i usług/	-	601
Enter Air Services sp. z o.o. /zobowiązania z tytułu dostaw i usług/	283	-
Enter Air Services sp. z o.o. / depozyt	83	300

Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Koszty wynagrodzenia członków zarządu oraz członków pozostałej kadry kierowniczej kształtowały się następująco:

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Członkowie Zarządu łącznie	4.487	2.438
w tym krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4.487	2.438
Członkowie pozostałej kadry kierowniczej łącznie	1.342	1.188
w tym krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1.342	1.188
	5.829	3.626

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie objętym sprawozdaniem udzielono pożyczki podmiotom powiązanym – spółce dominującej. Spółka Enter Air sp. z o.o. udzieliła pożyczki Enter Air S.A. będącej jej podmiotem dominującym.

	Za okres:
	od 01.01.2015
	do 31.12.2015
	000' PLN
Stan na początek okresu	-
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	250
Splata udzielonych pożyczek	250
Odsetki naliczone	-
Odsetki otrzymane	-
Stan na koniec okresu	250

Pożyczka ta została przekształcona w zaliczkę na poczet opłaty licencyjnej

Enter Air sp. z o.o. udzieliła pożyczki spółce zależnej Enter Air Services sp. z o.o. w wysokości 1.147 tys. PLN na pokrycie wkładu własnego do umowy na zakup nieruchomości.

	Za okres:
	od 01.01.2015
	do 31.12.2015
	000' PLN
Stan na początek okresu	-
Kwota nowo - udzielonych pożyczek	1.147
Splata udzielonych pożyczek	-
Odsetki naliczone	-
Odsetki otrzymane	-
Stan na koniec okresu	1.147

W okresie objętym sprawozdaniem nie udzielono pożyczek członkom zarządu.

Transakcje podmiotami powiązanymi poprzez Głównego Akcjonariusza

Umowa z AIRNET sp. z o.o. -W dniu 30 czerwca 2011 r. Enter Air sp. z o.o. jako najemca zawarła z AIRNET sp. z o.o. jako wynajmującym umowę najmu pomieszczeń biurowych położonych w Warszawie przy Al. Krakowskiej 106. Całkowita wynajmowana powierzchnia biurowa wynosi 134 m2. Najemca zobowiązał się do korzystania z przedmiotu najmu wyłącznie na cele biurowe. Umowa zawiera standardowe dla tego typu umów postanowienia. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Airnet Services sp. z o.o. wykonuje na rzecz Enter Air sp. z o.o. usługi związane z obsługą niektórych przesyłek lotniczych, których odbiorcą jest Enter Air sp. z o.o. oraz usługi składowania przesyłek w magazynie jeśli jest to konieczne.

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

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
AIRNET sp z o.o.		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zakupy	77	58
Należności od podmiotu powiązanego	-	1
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	7	1
AIRNET Services sp z o.o.		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Zakupy	3	3
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	1	-

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

Wynagrodzenie członków rady nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2010 r. Enter Air sp. z o.o. zawarła z GB AEROCHARTER sp. z o.o., reprezentowaną przez Pana Grzegorza Badziaka umowę o świadczenie usług. Na mocy przedmiotowej umowy GB AEROCHARTER sp. z o.o. zobowiązała się do świadczenia na rzecz Enter Air sp. z o.o. usług polegających na pozyskiwaniu kontraktów na dodatkowe rejsy czarterowe dla samolotów Enter Air sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony do 31 marca 2016 r.

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

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej/Enter Air sp. z o.o.	145	60

Transakcje ze spółką Student Club sp. z o.o.

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi, spółki z Grupy zawierały transakcje ze spółką Student Club sp. z o.o., której prezesem zarządu i współnikiem jest pani Ewa Kubrak - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Enter Air S.A. Transakcje pomiędzy spółką Student Club sp. z o.o. polegały na zakupie biletów lotniczych dla członków załóg i były zawierane na warunkach rynkowych. Wartość tych zakupów w 2015 roku wyniosła 2.596 tys. PLN

38. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W danych finansowych za okres zakończony 31.12.2015 przedstawiono skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. jakby przejęcie udziałów Enter Air Sp. z o.o. nastąpiło z dniem 01.01.2014

39. Instrumenty finansowe

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Rynek lotów czarterowych związanych z turystycznymi wyjazdami zagranicznymi cechuje się bardzo dużą sezonowością. W trakcie sezonu letniego Grupa wykorzystuje całą posiadaną flotę, natomiast zimą ponad 50% samolotów pozostaje na ziemi. Grupa wykorzystuje ten okres na wykonywanie koniecznych przeglądów, jednakże jego przepływy pieniężne maleją i w celu terminowego opłacenia wszystkich badań niezbędne jest otrzymanie linii kredytowej. Spółka na bieżąco monitoruje wskaźniki zadłużenia i posiada wiarygodną historię kredytową. Ogólna strategia działania Grupy nie zmieniła się od 2012 roku. Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty (ujawnione w nocy nr 28), środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym udziały, kapitały zapasowe. Istotnym z punktu widzenia możliwości pozyskania niezbędnego finansowania obrotowego jest utrzymanie zadłużenia odsetkowego kapitałów własnych nieprzekraczającego ich trzykrotności.

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	170.482	43.045
Kredyty i pożyczki razem	42.287	14.290
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	116.374	49.725
Razem zadłużenie odsetkowe	158.661	64.015
Współczynnik zadłużenia odsetkowego	0,9	1,5

Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na dzień 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2014 000' PLN
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne	145.063	32.284
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	44.904	41.179
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	35.486	21.175
	225.453	94.639
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	52.519	60.872
Kredyty	42.287	14.290
Leasingi finansowe	116.374	49.725
	211.180	124.887

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 60 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.

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

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

	KURS USD/PLN	3,6511	3,7011	3,7511	3,8011	3,8511	3,9011
zapotrzebowanie na PLN	60.000	16.433	16.211	15.995	15.785	15.580	15.380
zmiana w PLN przy zmianie kursu o 5 gr		-811	-799	-788	-779	-770	0
zmiana w PLN przy zmianie kursu o 25 gr		-3.845					
należności długoterminowe w USD	8.798	32.122	32.562	33.002	33.442	33.882	34.322
zmiana w PLN przy zmianie kursu o 5 gr		-440	-440	-440	-440	-440	0
zmiana w PLN przy zmianie kursu o 25 gr		-2.200					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w USD	29.608	108.102	109.582	111.063	112.543	114.023	115.504
zmiana w PLN przy zmianie kursu o 5 gr		1.480	1.481	1.480	1.480	1.481	0
zmiana w PLN przy zmianie kursu o 25 gr		7.402					

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 nie wielkim 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 zmiana stopy procentowej LIBOR USD 3M o 1pp spowoduje wzrost obciążeń odsetkowych w całym okresie obowiązków aktualnie podpisanych umów o około 4.739 tys. PLN

Pozostałe rodzaje ryzyka cenowego

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę podejmowania współpracy wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od nie dużej liczby klientów. Prowadzi się bieżącą ocenę stanu należności. 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.

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 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
płynność I	Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,62	0,87
płynność II	Aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	1,60	0,86
płynność III	Inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,06	0,27

Wycena w wartości godziwej

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

Nie występują pozycje wyceniane bieżąco w wartości godziwej.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych):

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Aktywa finansowe				
Pożyczki i należności:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	44.904	41.179	44.904	41.179
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	35.486	21.175	35.486	21.175
Aktywa razem	80.390	62.355	80.390	62.355
Zobowiązania finansowe:				
Zobowiązania finansowe wyceniane po zamortyzowanym koszcie:				
Kredyty bankowe	42.287	14.290	42.287	14.290
Zobowiązania z tytułu leasingu	116.374	49.725	116.374	49.725
Zobowiązania finansowe wyceniane po koszcie historycznym:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52.484	60.872	52.484	60.872
Razem zobowiązania:	211.146	124.887	211.146	124.887

40. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

41. Sprawy sądowe

Na moment sporządzenia sprawozdania toczą się sprawy sądowe z udziałem Grupy, których przedmiotem są odszkodowania pasażerskie z tytułu opóźnienia operacji lotniczych. Wartość poszczególnych sporów nie przekracza kwoty 400 EUR powiększonej o ewentualne koszty zastępstwa procesowego i odsetki.

42. 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:	Za okres:
	od 01.01.2015	od 01.01.2014
	do 31.12.2015	do 31.12.2014
	000'PLN	000'PLN
Badanie sprawozdań finansowych w tym spółek zależnych	86	53
Przeglądy i inne usługi atestacyjne	82	18
Pozostałe	11	0
	179	71