



enter_{air}

Enter Air S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017

**Sprawozdanie finansowe Spółki Enter Air S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017**

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

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie poniżej w następującej kolejności.

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 10.848 tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017, które po stronie aktywów i pasywów pokazuje kwotę 152.814 tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017, wykazujące wzrost kapitałów o 1.200 tys. zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017, wykazujące ujemne przepływy środków pieniężnych w kwocie 35.251 tys. zł

Noty do sprawozdania finansowego




Członek Zarządu
Grzegorz Polaniecki



Członek Zarządu
Mariusz Olechno



Członek Zarządu
Marcin Kuśtrak



Członek Zarządu
Andrzej Kobielski

Warszawa, 16 kwietnia 2018

| | | |
|-----|---|----|
| 1 | List prezesa | 4 |
| 2 | Oświadczenia zarządu | 5 |
| 3 | Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego ... | 6 |
| 4 | Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 | 7 |
| 4.1 | Sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów | 7 |
| 4.2 | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 8 |
| 4.3 | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 9 |
| 4.4 | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 10 |
| 5 | Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | 11 |
| 5.1 | Dane organizacyjne jednostki | 11 |
| 5.2 | Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki | 11 |
| 5.3 | Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego | 11 |
| 5.4 | Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe | 12 |
| 5.5 | Noty do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 | 34 |
| 6 | Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego | 42 |
| 6.1 | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 42 |
| 6.2 | Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych | 42 |
| 6.3 | Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej | 43 |
| 6.4 | Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym | 44 |
| 6.5 | Instrumenty finansowe | 44 |
| 6.6 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 45 |
| 6.7 | Sprawy sądowe | 45 |
| 6.8 | Wynagrodzenie biegłego rewidenta | 45 |
| 6.9 | Segmenty | 45 |

1 LIST PREZESA

Szanowni Państwo,

mam przyjemność przedstawić sprawozdanie Spółki Enter Air S.A. za 2017 rok. Jesteśmy pierwszą polską Grupą lotniczą notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, gdzie zadebiutowaliśmy już ponad dwa lata temu. Od dnia debiutu kurs akcji naszej firmy urósł o ponad 80%, a Grupa systematycznie poprawia swoje wyniki finansowe, realizując skutecznie wszystkie założenia.

Rynek lotniczy na którym działamy nie jest łatwy, jednak ostatnio obserwujemy bardzo dynamiczny wzrost popytu. Odbudowują się kierunki wakacyjne takie jak Egipt czy Turcja, które były kiedyś liderami statystyk popularności. Do negatywnych przesłanek należy zaliczyć wzrost cen ropy, wahania kursów walut oraz zawirowania związane z wyjściem Wielkiej Brytanii z UE. Nasz model biznesowy jest odporny na większość zagrożeń i negatywnych trendów dzięki czemu Grupa zanotowała kolejny dobry rok.

Rok 2017 był rokiem umacniania się pozycji Enter Air w Polsce i za granicą. Umocniliśmy się szczególnie na rynku brytyjskim, hiszpańskim, izraelskim i francuskim, pozostając niekwestionowanym liderem na rynku polskim. Naszą mocną stroną jest oferowanie wysokiej jakości usług przewozowych w przystępnej cenie. Dzięki temu udaje nam się zdobywać coraz więcej udziału na kluczowych rynkach Europy. Marka Enter Air jest rozpoznawana i ceniona za granicą jako solidna polska marka. Jesteśmy jednym z największych eksporterów usług w Polsce, przynoszącym zyski podatkowe dla rodzimego budżetu.

Dzięki przewagom modelu biznesowego, Grupa Enter Air SA poprawiła obroty i wyniki finansowe w stosunku do roku 2016. Znacząco wzrosła obecność Grupy za granicą. W związku z powyższym poprawił się także wynik jednostkowy w Spółce Enter Air S.A. Przychody Spółki wyniosły 18 mln zł a zysk operacyjny 16.996 tys. zł.

Minione 12 miesięcy było dobrze wykorzystaną szansą na intensywny rozwój Grupy, dający wymienitą podstawę do dalszego wzrostu i ekspansji zagranicznej. Grupa jest zarządzana niewielkim, dobrze zorganizowanym i bardzo profesjonalnym zespołem ludzi, który dzięki precyzyjnie zdefiniowanym zadaniom, wytwarza wartość dodaną z ponadprzeciętną wydajnością, zwiększając trwale wartość dla akcjonariuszy. Mamy ambicje pozostania najlepszym biznesem lotniczym w Polsce oraz motywację do dalszego zdobywania pozycji na rynkach zagranicznych.

Z poważaniem,

Grzegorz Polaniecki

2 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) (dalej zwane rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 13 czerwca 2017 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

3 WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' PLN | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' EUR | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' EUR |
|--|---|---|---|---|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 18.000 | 8.000 | 4.241 | 1.828 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 18.000 | 8.000 | 4.241 | 1.828 |
| Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej | 16.996 | 7.102 | 4.004 | 1.623 |
| Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej | 10.848 | 9.799 | 2.556 | 2.239 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -24.575 | -57.127 | -5.790 | -13.056 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1.027 | 338 | -242 | 77 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -9.649 | -3.509 | -2.273 | -802 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -35.251 | -60.297 | -8.305 | -13.780 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | |
| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2017 000' EUR | Stan na dzień 31.12.2016 000' EUR |
| Aktywa trwałe | 133.941 | 107.630 | 32.113 | 24.329 |
| Aktywa obrotowe | 18.873 | 43.863 | 4.525 | 9.915 |
| Kapitał podstawowy | 17.544 | 17.544 | 4.206 | 3.966 |
| Kapitał własny | 148.679 | 147.479 | 35.647 | 33.336 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3.420 | 1.520 | 820 | 344 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 715 | 2.494 | 171 | 564 |

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dzień 31.12.2017 r., tj. 4,1709 zł/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2016 r., tj. 4,4240 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 31.12.2017 r. - 4,2447 zł/EUR i dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r. - 4,3757 zł/EUR.

4 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017

4.1 Sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów

| | | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' PLN | Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN |
|--|-------------|---|---|
| Działalność kontynuowana | NOTA | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 18.000 | 8.000 |
| Koszt własny sprzedaży | | - | - |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 18.000 | 8.000 |
| Koszty sprzedaży | | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 | (1.004) | (898) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | - | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | | - | - |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 16.996 | 7.102 |
| Przychody/Koszty finansowe - netto | 3 | (3.588) | 4.998 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 13.408 | 12.100 |
| Podatek dochodowy | 4 | (2.560) | -2.302 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 10.848 | 9.798 |
| Wynik na działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres obrotowy | | 10.848 | 9.798 |
| Pozostałe całkowite dochody: | | | |
| Pozycję, które nie zostaną przeniesione do wyniku | | - | - |
| Pozycję, które mogą być przeniesione do wyniku | | - | - |
| Pozostałe całkowite dochody/straty za rok obrotowy | | - | - |
| Suma całkowitych dochodów | | 10.848 | 9.798 |
| Zysk/ strata netto na 1 akcję w złotych -zwykły i rozwodniony | 5 | 0,62 | 0,56 |

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

4.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | | Stan na dzień 31.12.2017 000 PLN | Dane przekształcone Stan na dzień 31.12.2016 000 PLN |
|---|------|--|--|
| | NOTA | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 7 | 41.775 | 41.775 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 12 | 50 |
| Należności pozostałe | 8 | 92.153 | 65.804 |
| Razem Aktywa trwałe | | 133.941 | 107.630 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 9 | 18.000 | 8.000 |
| Bieżące aktywa podatkowe | 10 | 47 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 | 753 | 35.807 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 12 | 74 | 56 |
| Razem Aktywa obrotowe | | 18.873 | 43.863 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | | - | - |
| Aktywa razem | | 152.814 | 151.493 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 13 | 17.544 | 17.544 |
| Kapitał zapasowy | 14 | 124.288 | 120.137 |
| Zyski zatrzymane | | (4.002) | - |
| Wynik okresu | | 10.849 | 9.798 |
| Razem kapitały własne | | 148.679 | 147.479 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 15 | 3.420 | 1.520 |
| Razem Zobowiązanie długoterminowe | | 3.420 | 1.520 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 16 | 60 | 308 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | 622 | 2.160 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 17 | 33 | 27 |
| Razem Zobowiązania krótkoterminowe | | 715 | 2.494 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | | - | - |
| Pasywa razem | | 152.814 | 151.493 |

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

4.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Nota | Kapitał podstawowy 000' PLN | Kapitał zapasowy 000' PLN | Zyski zatrzymane 000' PLN | Wynik okresu 000' PLN | Razem kapitały własne 000' PLN |
|--|------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---|
| Saldo na dzień 31.12.2015 | | 17.544 | 117.984 | - | 5.662 | 141.190 |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2016 | | | | | | |
| Podwyższenie kapitału podstawowego, agio | | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | | - | - | - | (3.509) | (3.509) |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy | | - | 2.153 | - | (2.153) | - |
| Wynik okresu | | - | - | - | 9.798 | 9.798 |
| Saldo na dzień 31.12.2016 (dane przekształcone) | | 17.544 | 120.137 | - | 9.798 | 147.479 |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2017 | | | | | | |
| Podwyższenie kapitału podstawowego, agio | | - | - | - | - | - |
| Dywidendy | 6 | - | - | - | (9.649) | (9.649) |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych i na kapitał zapasowy | 14 | - | 4.151 | (4.002) | (149) | - |
| Wynik okresu | | - | - | - | 10.849 | 10.849 |
| Saldo na dzień 31.12.2017 | | 17.544 | 124.288 | (4.002) | 10.849 | 148.679 |

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

4.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' PLN | Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN |
|--|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) netto | 10.849 | 9.798 |
| Korekty razem | | |
| Zapłacony podatek dochodowy | (2.160) | - |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 889 | 200 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (59) | (338) |
| Zmiana stanu rezerw | 1.906 | 175 |
| Zmiana stanu należności | (10.046) | (679) |
| PDP Boeing | (26.349) | (65.804) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 375 | (116) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 20 | (362) |
| | <u>(35.424)</u> | <u>(66.925)</u> |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (24.575) | (57.127) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | | |
| Z aktywów finansowych, w tym: | 59 | 338 |
| w jednostkach powiązanych | 59 | 102 |
| w pozostałych jednostkach | - | 236 |
| | <u>59</u> | <u>338</u> |
| Wydatki | | |
| Różnice kursowe | (1.086) | - |
| | <u>(1.086)</u> | <u>-</u> |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1.027) | 338 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | | |
| Wpływy netto z emisji akcji | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Wydatki | | |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | (9.649) | (3.509) |
| | <u>(9.649)</u> | <u>(3.509)</u> |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (9.649) | (3.509) |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (35.251) | (60.297) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego | 35.807 | 96.303 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 197 | (200) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego | 753 | 35.807 |

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

5 WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1 Dane organizacyjne jednostki

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.

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

5.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu Spółki:

| | |
|------------------------------|---------------|
| Grzegorz Wojciech Polaniecki | od 17.12.2014 |
| Mariusz Olechno | od 17.12.2014 |
| Marcin Andrzej Kubrak | od 17.12.2014 |
| Andrzej Przemysław Kobielski | od 17.12.2014 |

Skład Rady Nadzorczej:

| | |
|--------------------------|-----------------------------|
| Ewa Kubrak | od 17.12.2014 |
| Grzegorz Badziak | od 17.12.2014 do 07.12.2017 |
| Piotr Przedwojewski | od 17.12.2014 |
| Joanna Braulińska-Wójcik | od 13.05.2015 |
| Paweł Brukszo | od 13.05.2015 |
| Patrycja Koźbiał | od 10.06.2015 |
| Małgorzata Badowska | od 17.05.2016 do 11.05.2017 |
| Marek Młotek-Kucharczyk | od 17.05.2016 |
| Michał Wnorowski | od 12.05.2017 |

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- Działalność holdingowa z wyłączeniem holdingów finansowych.

W bieżącym roku Spółka osiągnęła przychody z tytułu opłat licencyjnych.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2016 do 31.12.2016. Dane za 2016 rok porównawcze zostały przekształcone zgodnie z pkt. 6.2.

5.3 Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

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

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone także zgodnie z § 92 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe jest rocznym sprawozdaniem statutowym.

5.4 Zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Przyjęte w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki Enter Air zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi w porównywalnym, poprzednim roku obrotowym.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

- a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

- ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki, ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi

12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- e) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- I. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- II. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem

aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldy debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldy kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- d) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

- e) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

- f) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

- g) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- i. ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- ii. przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
- iii. retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

- Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

- Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

- h) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

- i) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogąca skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

- j) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

- k) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* Precyzuje, co następuje:
 - a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.
 - b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.
- Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.
- Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

Według szacunków Spółki dominującej, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

Kontynuacja działalności

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które

wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. W sprawozdaniu ujęto korektę wyniku lat ubiegłych, która była związana z błędnym ujęciem zaliczek na dostawy nowych samolotów jako aktywów pieniężnych, które podlegają wycenie na koniec okresu według kursu na ostatni dzień okresu, za który przygotowywane jest sprawozdanie. Po przeanalizowaniu dotychczasowego podejścia Zarząd uznał zaliczki te nie spełniały jednak przesłanek do traktowania ich jako aktywa pieniężne. Z uwagi na fakt, iż również na koniec 2016 roku nie istniały przesłanki by traktować zaliczki na dostawę samolotów jako aktywa pieniężne dokonano korekty wyniku lat ubiegłych.

Kursy walut obcych

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

| | EUR | USD | GBP |
|------------|--------|--------|--------|
| 31.12.2016 | 4,4240 | 4,1793 | 5,1445 |
| 31.12.2017 | 4,1709 | 3,4813 | 4,7001 |

Zasady rachunkowości przyjęte i stosowane przez Spółkę

Metody wyceny aktywów i pasywów

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień powstania inwestycje w jednostkach zależnych wycenia się według ceny nabycia, zgodnie z MSR 27.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach zależnych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zgodnie z oceną Zarządu nie nastąpiła utrata wartości inwestycji.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- środków pieniężnych,
- instrumentu kapitałowego innej jednostki,
- umownego prawa do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach,
- kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony przez Spółkę we własnych instrumentach kapitałowych i jest instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Spółkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych Spółki.

Spółka ujmuje jako instrument finansowy każdą umowę, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako:

- składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Są to przede wszystkim te składniki, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązania finansowe kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; lub
 - instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi),
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach Spółki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Instrument pochodny jest to instrument finansowy lub inny kontrakt, spełniający wszystkie trzy warunki:

- jego wartość zmienia się wraz ze zmianą określonej stopy procentowej, ceny instrumentu finansowego, ceny towaru, kursu walutowego, indeksu ceny lub stóp, ratingu kredytowego lub indeksu kredytowego, czy też innej zmiennej (czasami zwane instrumentem bazowym),
- nie wymaga żadnej początkowej inwestycji netto lub wymaga początkowej inwestycji netto mniejszej niż dla innych rodzajów kontraktów, dla których oczekuje się podobnych reakcji na zmiany czynników rynkowych,
- jego rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Ujęcie początkowe instrumentów finansowych

Aktywa ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Wartość godziwa jest ceną, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych (tj. ceną wyjścia) bez względu na to, czy cena ta jest bezpośrednio obserwowalna lub oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

Ustalenie wartości godziwej odnosi się do konkretnego składnika aktywów lub zobowiązania. Zatem przy ustalaniu wartości godziwej jednostka uwzględnia cechy składnika aktywów lub zobowiązania, jeżeli uczestnicy rynku uwzględniliby takie cechy przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania na dzień wyceny. Cechy te obejmują na przykład:

- a) stan i lokalizację składnika aktywów oraz
- b) ewentualne ograniczenia dotyczące sprzedaży lub użycia składnika aktywów.

Zasady wyceny aktywów finansowych w terminie późniejszym

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia aktywa finansowe (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów.

Instrumenty pochodne są ujmowane w księgach, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Na dzień bilansowy wyceniane są one w wartości godziwej.

Skutki wyceny instrumentów pochodnych ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. Wyjątek stanowią instrumenty, w przypadku których na kapitał odnoszone są jedynie różnice między wartością godziwą a zamortyzowanym kosztem instrumentu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe okresu.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Należności handlowe oraz pozostałe należności w przypadku małej istotnej różnicy między kwotą wymaganej zapłaty a ich wartością według zamortyzowanego kosztu są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

W przypadku powyższych tytułów wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- w kwocie wymagającej zapłaty – należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku wyników w momencie, kiedy powstaje prawo Spółki do ich otrzymania.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie wyłączenia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego z bilansu, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację. Jednakże, w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych, które są instrumentami zabezpieczanymi.

Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych jest to kwota, w której składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia,

pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności oraz pomniejszona o wszelkie odpisy (bezpośrednio lub przez rachunek rezerw) z tytułu utraty wartości lub nieściągalności.

Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonuje przekwalifikowania instrumentów finansowych do lub z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy od momentu ich objęcia lub wyemitowania.

W przypadku zmiany intencji lub możliwości kwalifikowania inwestycji jako utrzymywanej do terminu wymagalności zalicza się ją do dostępnych do sprzedaży oraz przeszacowuje do wartości godziwej. Różnicę pomiędzy wartością bilansową i wartością godziwą ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu.

Utrata wartości, nieściągalność aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych nie podlegających wycenie w wartości godziwej.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje, dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłacaniem odsetek lub nominału,
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił,
- wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe,
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzania spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie (np. zwiększona ilość opóźnionych płatności lub zwiększona liczba posiadaczy kart kredytowych, którzy osiągnęli limit kredytowy i spłacają miesięczną kwotę minimalną) lub krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z nie spłacaniem aktywów w grupie (np. wzrost wskaźnika bezrobocia w obszarze geograficznym pożyczkobiorcy, spadek cen nieruchomości w przypadku kredytów hipotecznych w danym regionie, spadek cen ropy naftowej w przypadku pożyczek udzielonych producentom ropy naftowej, niekorzystne zmiany w kondycji branży, która dotyczy pożyczkobiorców w grupie).

W przypadku istnienia obiektywnych dowodów, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione) zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie, na podstawie której jest podejmowana decyzja o wysokości odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności wycenione w kwocie wymaganej zapłaty stanowią różnicę między wartością bilansową należności a wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Odpisy aktualizujące należności handlowe odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości uległa zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się – bezpośrednio lub poprzez skorygowanie rachunku rezerw.

Odwrocenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócony odpis należności handlowych koryguje koszty sprzedaży okresu, w którym następuje odwrócenie.

W przypadku wystąpienia obiektywnych dowodów utraty wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczany poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalone straty z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu.

W przypadku, gdy zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów, uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie podlegają odwróceniu przez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

W przypadku, gdy w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. Zarząd ustala odpowiednie techniki wyceny i zasady stosowania danych wsadowych do wyceny wartości godziwej.

Wycena odbywa się na 3 poziomach zależnych od danych wejściowych możliwych do uzyskania:

- poziom 1 - dane wejściowe na tym poziomie są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 - dane wejściowe na tym poziomie to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio (mogą to być ceny podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na

rynkach aktywnych lub nieaktywnych, dane wejściowe inne niż ceny notowane, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania (stopy procentowe, krzywe dochodowości obserwowalne w powszechnie przyjętych przedziałach kwotowań, zakładana zmienność oraz spread kredytowy) lub dane wejściowe potwierdzone przez rynek),

- poziom 3 - dane wejściowe na tym poziomie to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania (najlepsze informacje dostępne w danych okolicznościach, które mogą obejmować własne dane jednostki).

W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań wykorzystuje się dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, angażuje się zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Zarząd ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu. Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawniane w odpowiednich notach do sprawozdania finansowego.

Pozostałe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Wycena

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

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

Należności i pożyczki, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej. Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej zapłaty należnej. Jeżeli płatność jest odroczone, to wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość należnych środków

pieniężnych lub ich ekwiwalentów. W takiej sytuacji wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie:

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenie kosztów leasingu operacyjnego samolotów dokonywane jest osobno dla każdego z samolotów w cyklu rocznym odpowiadającym pełnym 12 miesiącom okresu leasingu danego samolotu w oparciu o proporcję wykonanego w danym cyklu nalotu w porównaniu z przewidywanym nalotem rocznym.

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

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

Należności krótkoterminowe

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

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

Wycena

Należności i pożyczki, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych. W momencie

początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej. Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według ceny transakcyjnej.

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

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

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone to należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności wątpliwe według zasady ostrożnej wyceny. Jeżeli należność główną powiększono o odsetki karne naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek należy zaprezentować w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia.

Na dzień bilansowy należności (poza opisanymi wyżej zaliczkami, które są aktywami niepieniężnymi) wyrażone w walutach obcych należy przeliczyć po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Jednostki zobowiązane są podać stosowany kurs wyceny. Różnice kursowe z wyceny należności należy zaliczać do przychodów lub kosztów finansowych.

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

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

Aktualizacja wyceny należności

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków trwałych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czeki, obligacje. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą FIFO.

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

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

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

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

| Rodzaj operacji | Kurs waluty stosowany do wyceny |
|---|---|
| Rachunek walutowy | |
| 1. Wpływ należności z tytułu sprzedaży na rachunek walutowy | kurs średni Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu należności |
| 2. Wpływ waluty zakupionej w banku | kurs sprzedaży banku obsługującego Spółkę lub kurs negocjowany (w przypadku przewalutowania) |
| 3. Zapłata zobowiązania z tytułu zakupu towarów lub usług (wyływ waluty) | kurs średni Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zapłaty zobowiązań |
| 4. Odsprzedaż waluty do banku | kurs kupna banku lub kurs negocjowany (w przypadku przewalutowania) |
| Pozostałe operacje | |
| 1. Przychody: a) otrzymane odsetki 2. Koszty: a) prowizje i opłaty bankowe | kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień uzyskania przychodu kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień poniesienia kosztu |

Lokaty

Gdy z rachunku walutowego na lokatę przekazywane są własne środki pieniężne, operację tę wycenia się według kursu, jaki zastosowano do wyceny wpływu waluty na własny rachunek walutowy. Jest to wyłącznie przemieszczenie waluty pomiędzy rachunkami bankowymi jednostki, w wyniku którego wartość posiadanych przez jednostkę środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej nie ulega zmianie.

Jeśli na lokatę przekazywane są waluty pochodzące z różnych wpływów, a zatem przeliczone na złote według różnych kursów walut, wówczas do wyceny środków przelanych na lokatę stosuje się metodę FIFO.

Również likwidacja lokaty przeliczana jest według "kursu historycznego", tj. tego samego, jaki zastosowano do wyceny waluty w dniu założenia lokaty.

W związku z tym, że wycena waluty przekazywanej na lokatę oraz wycofywanej z lokaty odbywa się według kursu historycznego, nie powstaną na tych operacjach różnice kursowe. Również w świetle prawa podatkowego, takie różnice kursowe w wyniku przekazania waluty na lokatę nie powstaną.

Kapitały własne

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

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

W kapitale zapasowym Spółka ujmuje:

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

Na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

Na kapitał własny w pozycji „zyski i straty z lat ubiegłych” odnosi się:

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

Rezerwy

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku

spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

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

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

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania dzieli się na zobowiązania krótko i długoterminowe.

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

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

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczać należy do zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

Zobowiązania w walutach obcych

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

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

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

Zgodnie z par. 16 MSR 21 zaliczki stanowią pozycje niepieniężne, które wyceniane są na koniec okresu sprawozdawczego według kursu z dnia zawarcia transakcji (tj. kursu historycznego) za wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej.

Wycena operacji gospodarczych w walutach obcych

Wycena operacji gospodarczych realizowanych w walutach obcych dokonuje się automatycznie w systemie OPTIMA firmy ComArch S.A. według kursów wymiany walut automatycznie pobieranych przez system OPTIMA firmy ComArch S.A. z tabeli kursów średnich Narodowego Banku Polskiego.

Różnice kursowe powstające w trakcie roku obrotowego przy realizacji operacji gospodarczych wyrażonych w walutach obcych są także w sposób automatyczny rozliczane na kontach księgowych.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmuje się w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że spełnione zostały warunki związane z dotacją oraz, że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odpowiadającymi im kosztami, które w zamierzeniu mają być kompensowane przez dotacje. Prezentowane są w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, jest odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

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

Zobowiązanie warunkowe stanowi:

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

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

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

Zasady ustalania wyniku finansowego

Wynik finansowy

Spółka sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej.

Na wynik finansowy netto składa się:

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

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

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

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

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

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

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, jakie przypadają Spółce.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych oraz rabatów hurtowych przyznanych przez Spółkę.

Sprzedaż towarów, produktów i pozostałych aktywów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów Spółka ujmuje w przypadku spełnienia warunków:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub produktów,
- Spółka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub produktami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów i produktów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z transakcji Spółka ujmuje na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z użytkowania przez inne podmioty aktywów Spółki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe.

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy/udziałowców do ich otrzymania.

Przychody finansowe

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

Koszty działalności operacyjnej

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym oraz kalkulacyjnym. Koszty w pierwszej kolejności grupowane są w układzie według rodzajów na kontach zespołu 4, a dla potrzeb sporządzania sprawozdań finansowych rozliczane są koszty według celów.

Koszty finansowe

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

Wypłata dywidend

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

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Dzień zawarcia transakcji to dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z MSSF.

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

Podatek dochodowy

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

Przepływy pieniężne

Spółka sporządzając sprawozdanie z przepływów pieniężnych wychodzi od zysku netto. Podatek prezentowany jest w odrębnej pozycji rachunku przepływów pieniężnych: Podatek zapłacony.

Koszty zakupu materiałów i towarów

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

Sprawozdawczość według segmentów

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółka prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Spółka zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

5.5 Noty do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017

5.5.1 Przychody ze sprzedaży

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000'PLN | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000'PLN |
|---------------------------------------|--|--|
| Przychody z tytułu opłat licencyjnych | 18.000 | 8.000 |
| | 18.000 | 8.000 |

5.5.2 Koszty według rodzaju

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000'PLN | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000'PLN |
|-------------------------|--|--|
| Usługi obce | 498 | 449 |
| Podatki i opłaty | 7 | 7 |
| Wynagrodzenia | 405 | 385 |
| Ubezpieczenia społeczne | 20 | 28 |
| Pozostałe koszty | 75 | 28 |
| | 1.004 | 898 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1.004 | 898 |
| | 1.004 | 898 |

5.5.3 Przychody i koszty finansowe

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000'PLN | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 Dane przekształcone 000'PLN |
|--|--|--|
| Odsetki od środków na rachunkach bankowych | - | 236 |
| Różnice kursowe | - | 4.660 |
| Odsetki od pożyczek | 59 | 102 |
| | 59 | 4.998 |

Koszty finansowe:

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000'PLN | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000'PLN |
|---|--|--|
| Różnice kursowe | 3.647 | - |
| | 3.647 | - |
| | - | - |
| Ogółem koszty/przychody finansowe netto | (3.588) | 4.998 |

5.5.4 Podatek dochodowy

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|-------------------|---|---|
| | 000'PLN | Dane przekształcone 000'PLN |
| Podatek bieżący | 622 | 2.160 |
| Podatek odroczony | 1.938 | 142 |
| | 2.560 | 2.302 |

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

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

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| | 000'PLN | Dane przekształcone 000'PLN |
| Zysk przed opodatkowaniem | 13.409 | 12.100 |
| Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach | 2.548 | 2.299 |
| Podatek od dochodów niepodlegających opodatkowaniu | (1.900) | (175) |
| Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów | (19) | 42 |
| Strata podatkowa podlegająca odliczeniu | (6) | (7) |
| Inne | | |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego bieżącego | 622 | 2.160 |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego odroczonego | 1.938 | 142 |
| Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego razem: | 2.560 | 2.302 |
| Efektywna stopa podatkowa | 19% | 19% |

5.5.5 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.

Wskaźnik zysku na akcję kształtuje się następująco:

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| | 000'PLN | Dane przekształcone 000'PLN |
| Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki | 10.848 | 9.798 |
| Liczba akcji na koniec okresu | 17.543.750 | 17.543.750 |
| Podstawowy zysk na jeden akcję (zwykły i rozwodniony) w złotych | 0,618 | 0,56 |

Szczegóły dotyczące emisji akcji mające miejsce w 2014 i 2015 zostały podane w nocie 5.5.13.

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. Spółka nie posiada składników powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji a w latach 2016 i 2017 nie nastąpiła zmiana ilości wyemitowanych akcji.

5.5.6 Dywidenda

W 2Q 2017 roku nastąpiła wypłata dywidendy za rok 2016. Pozostała część zysku została przeniesiona na kapitał zapasowy.

| | |
|---|--------------|
| Kwota wypłaconej dywidendy w (PLN) | 9.649.062,50 |
| Ilość akcji uprawnionych do wypłaty dywidendy | 17.543.750 |
| Dywidenda na jedną akcję (PLN) | 0,55 |

W okresie objętym sprawozdaniem spółka wykazała zysk netto w kwocie 10.848 tys. zł. Zarząd Spółki rekomenduje aby zysk został przeznaczony na pokrycie nierozliczonego wyniku lat ubiegłych i wypłatę dywidendy.

5.5.7 Inwestycje w jednostkach zależnych

| | miejsce siedziby spółki | procent posiadanych udziałów % | procent posiadanych głosów % | metoda konsolidacji |
|-------------------------------|-------------------------------|---|---------------------------------------|------------------------|
| Enter Air sp. z o.o. | Warszawa | 100,00% | 100,00% | pełna |
| 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 Sp. z o.o. została utworzona 15.10.2009 roku. Enter Air S.A. objęła 100% udziałów w tej spółce – szczegóły zostały przedstawione w nocie 5.5.13.

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.

5.5.8 Należności pozostałe – długoterminowe

| | Stan na dzień 31.12.2017 | Stan na dzień 31.12.2016 Dane przekształcone |
|------------|-----------------------------|---|
| | 000' PLN | 000' PLN |
| PDP Boeing | 92.153 | 65.804 |
| | 92.153 | 65.804 |

Spółka Enter Air S.A. planuje odbiór 2 samolotów B737-8 Max w IV Q 2018 roku. Pierwszy samolot zostanie odebrany w październiku, a drugi w grudniu 2018 roku. Szacujemy iż nakłady inwestycyjne na każdy egzemplarz wyniosą po 8 milionów USD. Fundusze na inwestycje będą pozyskane w drodze emisji akcji.

W okresie 1-3 lat Enter Air S.A., poza powyższą inwestycją planuje pozyskanie kolejnego samolotu B737-8 Max, którego dostawa jest przewidziana na IV Q 2020 roku. Szacowany poziom nakładów inwestycyjnych wyniesie 8 mln USD. Spółka planuje pokryć te nakłady ze środków własnych pochodzących z zysku.

W okresie 3-5 lat Enter Air S.A., poza powyższą inwestycją planuje pozyskanie kolejnych samolotów B737-8 Max, których dostawa jest przewidziana odpowiednio na I Q 2021, a następnie na II Q 2022 oraz II Q 2023 roku. Szacowany poziom nakładów inwestycyjnych wyniesie 8 mln USD na każdy samolot. Spółka planuje pokryć te nakłady ze środków własnych pochodzących z zysków okresów przyszłych.

5.5.9 Należności handlowe oraz pozostałe - krótkoterminowe

| | Stan na dzień 31.12.2017 | Stan na dzień 31.12.2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN |
| Należności handlowe (opłaty licencyjne) | 18.000 | 8.000 |
| | 18.000 | 8.000 |

5.5.10 Należności podatkowe

| | Stan na dzień 31.12.2017 | Stan na dzień 31.12.2016 |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN |
| Nadpłata podatku VAT | 47 | - |
| | 47 | - |

5.5.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień 31.12.2017 | Stan na dzień 31.12.2016 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN |
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 753 | 35.807 |
| | 753 | 35.807 |

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

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|------------------------------------|---|---|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 753 | 35.807 |
| | 753 | 35.807 |

5.5.12 Rozliczenia międzyokresowe

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|-------------------------------|---|---|
| Rozliczenie VAT naliczony | 3 | 4 |
| Pozostałe rozliczenia kosztów | 71 | 52 |
| | 74 | 56 |

5.5.13 Kapitał podstawowy

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|---|---|---|
| Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony ('000 PLN): | 17.544 | 17.544 |
| Liczba akcji (w sztukach) | 17.543.750 | 17.543.750 |
| Wartość nominalna jednej akcji (PLN) | 1 | 1 |
| Wartość nominalna wszystkich akcji ('000 PLN) | 17.544 | 17.544 |

| Seria | Liczba szt. | Data Rejestracji |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 w tym: | | |
| A – Kapitał zakładowy | 100,000 | |
| B - za udziały Enter Air Sp. z o.o. | 10.443.747 | 9/02/2015 |
| B - za znak towarowy | 3 | |
| C – Oferta publiczna | 7.000.000 | 30/12/2015 |
| Razem | 17.543.750 | |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 17.543.753 | |

W bieżącym roku obrotowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

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 2017:

| Nazwa Akcjonariusza | Liczba akcji i głosów na WZ | Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów |
|--|-----------------------------|---|
| Pan Marcin Andrzej Kubrak | 6 903 961 | 39,35% |
| Pan Grzegorz Polaniecki | 2 318 699 | 13,22 % |
| Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. | 1 929 191 | 11,0 % |
| 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 emitenta przez akcjonariuszy (w tym będących członkami organów emitenta) posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu sporządzona została na podstawie następujących dokumentów:

- wykazów przekazywanych emitentowi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie art. Art. 406³ § 8 kodeksu spółek handlowych,
- Księgi Akcji Imiennych prowadzonej w spółce Enter Air S.A. (w zakresie akcji imiennych serii A i B),
- 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.),
- zawiadomień przekazywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze u emitenta w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.).

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

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

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

5.5.14 Kapitał zapasowy

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|--|---|---|
| Stan na początek okresu | 120.137 | 117.984 |
| - w tym agio | 86.652 | 86.652 |
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji | - | - |
| Koszty emisji akcji serii C | - | - |
| Przeniesienie do zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy | 4.151 | 2.153 |
| Stan na koniec okresu | 124.288 | 120.137 |

5.5.15 Podatek odroczony

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|---|---|---|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | | |
| - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | - | - |
| - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 12 | 50 |
| | 12 | 50 |

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 Dane przekształcone 000' PLN |
|---|---|---|
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | | |
| - zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy | - | - |
| - zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy | 3.420 | 1.520 |
| | 3.420 | 1.520 |

Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 Dane przekształcone 000' PLN |
|---------------------------------|---|---|
| Stan na początek okresu | 1.470 | 1.328 |
| Obciążenie wyniku finansowego | 1.938 | 142 |
| Pomniejszenie kapitału własnego | - | - |
| Stan na koniec okresu | 3.408 | 1.470 |

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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | Wycena bilansowa 000' PLN | Opłata licencyjna 000' PLN | Pozostałe 000' PLN | Razem 000' PLN |
|--|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Stan na 31 grudnia 2015 | - | 1.330 | 16 | 1.346 |
| Wpływ na wynik finansowy | - | 190 | (16) | 174 |
| Wpływ na kapitał własny | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2016 (dane przekształcone) | - | 1.520 | - | 1.520 |
| Wpływ na wynik finansowy | - | 1.900 | - | 1.900 |
| Wpływ na kapitał własny | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2017 | - | 3.420 | - | 3.420 |

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 | Strata podatkowa 000' PLN | Pozostałe 000' PLN | Razem 000' PLN |
|--|---|---|------------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Stan na 31 grudnia 2015 | - | - | - | 18 | - | 18 |
| Wpływ na wynik finansowy | 1 | - | 38 | (12) | 5 | 32 |
| Wpływ na kapitał własny | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2016 | 1 | - | 38 | 6 | 5 | 50 |
| Wpływ na wynik finansowy | - | 5 | (38) | (6) | 1 | 38 |
| Wpływ na kapitał własny | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 1 | 5 | - | - | 6 | 12 |

5.5.16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|-----------------------------------|---|---|
| Zobowiązania handlowe | 17 | 23 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 20 | - |
| Zobowiązanie z tytułu podatku VAT | - | 267 |
| Inne w tym wobec ZUS | 23 | 17 |
| | 60 | 308 |

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

5.5.17 Rezerwy

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|-----------------|---|---|
| Długoterminowe | - | - |
| Krótkoterminowe | 33 | 27 |
| | 33 | 27 |

5.5.18 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

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

5.5.19 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

6 INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Spółką i podmiotami powiązanymi ujawnione zostały poniżej.

Transakcje handlowe

W latach 2016-2017 spółka nie była podmiotem zależnym nie wystąpiły zatem żadne transakcje z podmiotem dominującym.

W roku 2017 Spółka zawarła następujące transakcje z podmiotem powiązanym Enter Air sp. z o.o.

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' PLN | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN |
|---|---|---|
| Zakupy usług | | |
| - koszty dotyczące IPO ponoszone przez Enter Air Sp. z o.o. | - | 227 |
| - koszty dotyczące najmu biura będącego siedzibą Enter Air S.A. | 92 | 71 |
| - koszt ubezpieczenia | - | 60 |
| Sprzedaż usług | | |
| - opłata licencyjna | 18.000 | 8.000 |

Zakupy usług odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi na dzień bilansowy wyglądają następująco:

Należności od jednostek powiązanych:

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|---|---|---|
| Enter Air sp. z o.o. / należności z tytułu dostaw i usług | 18.000 | 8.000 |
| RAZEM | 18.000 | 8.000 |

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|---|---|---|
| Enter Air sp. z o.o. / zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - |
| RAZEM | - | - |

6.2 Istotne zmiany wartości kwot szacunkowych prezentowanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub w poprzednich latach obrotowych oraz korekty poprzednich okresów

W roku 2017 dokonano korekty wyniku lat ubiegłych, która była związana z błędnym ujęciem zaliczek na dostawy nowych samolotów jako aktywów pieniężnych, które podlegają wycenie na koniec okresu według kursu na ostatni dzień okresu, za który przygotowywane jest sprawozdanie. Po przeanalizowaniu dotychczasowego podejścia Zarząd uznał zaliczki te nie spełniały jednak przesłanek do traktowania ich jako aktywa pieniężne. Z uwagi na fakt, iż również na koniec 2016 roku nie istniały przesłanki by traktować zaliczki na dostawę samolotów jako aktywa pieniężne dokonano korekty wyniku lat ubiegłych, którą szczegółowo przedstawia poniższa kalkulacja:

| | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN | Korekta 000' PLN | Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN |
|--|---|---------------------|---|
| Przychody finansowe - netto | 9.939 | -4941 | 4.998 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 17.041 | -4941 | 12.100 |
| Podatek dochodowy | (3.241) | 939 | -2.302 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 13.800 | -4.002 | 9.798 |
| Zysk (strata) netto za okres obrotowy | 13.800 | -4.002 | 9.798 |
| Suma całkowitych dochodów | 13.800 | -4.002 | 9.798 |
| Zysk/ strata netto na 1 akcję w złotych -zwykły i rozwodniony | 0,79 | | 0,56 |

| | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Korekta | Dane przekształcone Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|----------------|---|
| Należności handlowe oraz pozostałe | 70.745 | (4.941) | 65.804 |
| Razem Aktywa trwałe | 112.571 | (4.941) | 107.630 |
| Aktywa razem | 156.434 | (4.941) | 151.493 |
| Wynik okresu | 13.800 | -4.002 | 9.798 |
| Razem kapitały własne | 151.481 | -4.002 | 147.479 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2.459 | -939 | 1.520 |
| Razem Zobowiązanie długoterminowe | 2.459 | -939 | 1.520 |
| Pasywa razem | 156.434 | -4.941 | 151.493 |

6.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

Wynagrodzenia Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej zostały ustanowione w oparciu o politykę wynagradzania członków organów Grupy Kapitałowej Enter Air. Polityka ta została zatwierdzona w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dn. 23.12.2015. Na tej podstawie w 2017 roku wypłacono wyżej wymienione wynagrodzenia w następującej wysokości:

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN |
|-------------------------------|---|---|
| Wynagrodzenie Zarządu | 240 | 220 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | 145 | 165 |

6.4 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie objętym sprawozdaniem Enter Air S.A. udzieliła pożyczki jednostce powiązanej – spółce zależnej Enter Air Sp. z o.o. w wysokości 7.750 tys. USD, którą Spółka zależna spłaciła przed zakończeniem tego okresu. Odsetki od udzielonej pożyczki wynosiły 15 tys. USD. W porównywalnym roku obrotowym Enter Air S.A. udzieliła także pożyczek spółce zależnej Enter Sp. z o.o.. Łączne wynagrodzenie z tytułu udzielonych pożyczek wyniosło 102 tys. zł.

| | Za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' PLN | Za okres: od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN |
|---------------------------------|---|---|
| Stan na początek okresu | - | - |
| Kwota nowo-udzielonych pożyczek | 31.681 | 92.193 |
| Spłata udzielonych pożyczek | (31.681) | (92.193) |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

Pożyczki były udzielane w celu wykorzystania korzystnych ofert banków przy lokatach, których wartość nie mogła przekroczyć jednorazowo 5 mln PLN oraz w celu zabezpieczenia przepływów transakcji leasingu zwrotnego na okres niezbędny do przekazania dokumentów potwierdzających przeniesienie własności przedmiotu leasingu na finansującego.

W roku 2017 jak i w poprzednich nie udzielano pożyczek, gwarancji ani poręczeń Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej.

6.5 Instrumenty finansowe

W związku z prowadzoną działalnością holdingową w 2017 roku Spółka nie była narażona na istotne ryzyka.

Kategorie instrumentów finansowych

| | Stan na dzień 31.12.2017 000' PLN | Stan na dzień 31.12.2016 000' PLN Dane przekształcone |
|--|---|---|
| Pożyczki i należności własne | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 753 | 35.807 |
| Należności handlowe oraz pozostałe - krótkoterminowe | 18.000 | 8.000 |
| Należności pozostałe - długoterminowe | 92.153 | 65.804 |
| | 108.906 | 109.611 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | |
| Zobowiązania handlowe | 60 | 308 |
| | 60 | 308 |

Wartość godziwa instrumentów finansowych odpowiada ich wartości bilansowej.

6.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie aneksu do Umowy o współpracy w zakresie korzystania ze znaku towarowego pomiędzy Enter Air S.A. a Enter Air sp. z o.o.

W dniu 11 kwietnia 2018 r., pomiędzy Enter Air S.A., a spółką zależną - Enter Air sp. z o.o. – zawarty został aneks nr 3 do Umowy o współpracy w zakresie korzystania ze znaku towarowego oraz świadczenia usług z dnia 23 grudnia 2015 r., dotyczący korzystania z graficznego znaku towarowego „enterair” (numer prawa wyłącznego 264355). Na mocy Aneksu zwiększona została opłata, którą Enter Air sp. z o.o. jako licencjobiorca zobowiązany jest uiścić na rzecz Enter Air S.A. z tytułu udzielenia licencji za używanie znaku towarowego. Nowa wysokość opłaty to 2.000.000 zł + VAT, za każde przekroczone 100.000.000 zł (sto milionów złotych) całkowitego obrotu licencjobiorcy wynikającego z zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego Licencjobiorcy za rok obrotowy, za który naliczana jest opłata. Poprzednio obowiązująca opłata wynosiła 1.000.000 zł + VAT za każde przekroczone 100.000.000 zł obrotu licencjobiorcy wynikającego z zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego. Opłata licencyjna w nowej wysokości zostanie naliczona w odniesieniu do obrotu Enter Air sp. z o.o. za rok 2017. W ocenie Zarządu Spółki, zwiększenie opłaty licencyjnej jest uzasadnione zwiększeniem wartości, jaką prezentuje znak towarowy Enter Air.

6.7 Sprawy sądowe

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

6.8 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 2 dnia 13 czerwca 2017 r. w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowego Spółki za 2017 i 2018 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2017 oraz 2018 rok (łącznie z przeglądem).

Jako firmę audytorską do badania sprawozdań finansowych została wybrana firma PKF Consult sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 477.

Umowę podpisano w dniu 17 lipca 2017 r. Umowę zawarto na czas określony, niezbędny do wykonania badania sprawozdania finansowego. Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania jednostkowego za 2017 rok wynosi 18 tys. zł oraz za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego 15 tys. zł. Wynagrodzenie za przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych wyniosły 63 tys. zł.

Wynagrodzenie audytora w okresach sprawozdawczych kształtowało się ogółem następująco:

| | Za okres: | Za okres: |
|--|----------------------|----------------------|
| | od 01.01.2017 | od 01.01.2016 |
| | do 31.12.2017 | do 31.12.2016 |
| | 000*PLN | 000*PLN |
| Badanie sprawozdań finansowych | 7 | 28 |
| Przeglądy i inne usługi poświadczające | 16 | 13 |
| Pozostałe usługi | - | - |
| | 23 | 41 |

6.9 Segmenty

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