

Warszawa, 1 października 2018 roku

Stanowisko Zarządu Enter Air S.A. wraz z opinią Rady Nadzorczej w sprawie wniosku z zastrzeżeniem, wyrażonego przez podmiot upoważniony do badania sprawozdań finansowych, w raporcie z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air, za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

Raport niezależnego biegłego rewidenta PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. („Biegły Rewident”) dotyczący skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air za okres 6 miesięcy, obejmującego okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), zawiera zastrzeżenie dotyczące ujęcia w okresie sprawozdawczym w przychodach, nadwyżki przychodu ze sprzedaży nad wartością bilansową samolotu, powstałej w 2016 roku w Enter Air Sp. z o.o. na skutek transakcji leasingu zwrotnego, w kwocie 18 913 tysięcy złotych. W związku z przedterminowym zakończeniem umowy leasingu w pierwszym półroczu 2018 roku wykupem samolotu i jego późniejszą sprzedażą do innego leasingodawcy, celem przystąpienia do nowej umowy leasingu finansowego, nadwyżka ta została ujęta w przychodach bieżącego okresu.

Zdaniem Biegłego Rewidenta „Ujęcie nadwyżki przychodów ze sprzedaży nad wartością bilansową samolotu nie odzwierciedla sensu ekonomicznego powyższych transakcji, gdyż nie skutkują one powstaniem korzyści ekonomicznych w momencie rozwiązania pierwszej umowy leasingu zwrotnego. W efekcie rozliczanie tej nadwyżki powinno być kontynuowane przez okres do zakończenia nowej umowy leasingu zwrotnego.”

Wpływ przedmiotu zastrzeżenia na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, w przypadku uwzględnienia zastrzeżenia prezentuje się w następujący sposób:

- przychody ze sprzedaży oraz zysk netto po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego byłyby niższe odpowiednio o kwoty 18 913 tysięcy złotych oraz 15 319,6 tysięcy złotych;
- długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów byłyby wyższe odpowiednio o kwoty 16 003,3 tysiąca złotych oraz 2 909,7 tysiąca złotych;
- aktywo z tytułu odroczonego podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 3 593,5 tysiąca złotych.

Zdaniem Zarządu nieuzasadnione jest traktowanie kolejnej umowy leasingu zwrotnego, zawartej na warunkach rynkowych z niezależnym podmiotem, jako kontynuacji wcześniejszej umowy leasingu zwrotnego. Należy zwrócić uwagę, że zapisy MSR 17, wymagają aby wszelkie dodatkowe okresy leasingu miały umocowanie w pierwotnej umowie leasingowej:

„Okres leasingu jest to nieodwoływalny okres, na który leasingobiorca zobowiązał się umową do leasingu danego składnika aktywów, wraz z wszelkimi dodatkowymi okresami, w których leasingobiorca ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów za wniesieniem dalszych opłat lub bez ich wnoszenia, pod warunkiem że w chwili rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa.”

W momencie rozpoczęcia w 2016 roku umowy leasingu zwrotnego Enter Air Sp. z o.o. nie znała warunków umowy zawartej w 2018 roku z innym leasingodawcą. W związku z tym nie zostały spełnione kryteria wydłużenia okresu pierwszego leasingu o zakładany czas trwania drugiej umowy leasingu.

Ponadto Zarząd rozważał pozyskanie finansowania w innej formie, jedną z nich było finansowanie kredytem bankowym, ostatecznie jednak zrealizowana została transakcja leasingu zwrotnego. W przypadku zrealizowania scenariusza finansowania z wykorzystaniem kredytu bankowego, sposób rozliczania nadwyżki przychodu ze sprzedaży nad wartością bilansową samolotu w momencie wcześniejszego wykupu samolotu z leasingu byłby taki, jaki zastosowała Spółka. Należy zauważyć, że zarówno umowa leasingu, jak i kredyt bankowy są formą finansowania działalności operacyjnej i zgodnie z zasadą wyższości treści nad formą, sama forma transakcji nie może mieć wpływu na sposób ujęcia jej skutków w sprawozdaniu finansowym, pomijając ekonomiczną treść transakcji. W związku z tym Zarząd Enter Air S.A. uznał, że nadwyżka przychodu ze sprzedaży nad wartością bilansową samolotu w wysokości 18 913 tysięcy złotych, powstała w 2016 roku w Enter Air Sp. z o.o. na skutek transakcji leasingu zwrotnego, powinna być rozliczona w tym okresie, w którym zakończyła się umowa leasingu zwrotnego.

Rada Nadzorcza Enter Air S.A., dokonując oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air za pierwsze półrocze 2018 roku, rozważyła argumenty Zarządu, jak również stanowisko Biegłego Rewidenta w przedmiotowym zakresie.

Rada Nadzorcza Enter Air S.A. podziela i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu, iż zgodnie z zasadą wyższości treści ekonomicznej transakcji nad jej formą, nadwyżka przychodu ze sprzedaży nad wartością bilansową samolotu w wysokości 18 913 tysięcy złotych, powstała w 2016 roku w Enter Air Sp. z o.o. na skutek transakcji leasingu zwrotnego, powinna zostać rozliczona w tym okresie, w którym zakończyła się umowa leasingu zwrotnego.