



enterair

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ENTER AIR S.A.**

**z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej
Enter Air S.A. oraz
sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i działalności Grupy
Kapitałowej Enter Air S.A.**

za rok 2020

Warszawa, 26 maja 2021 r.

I. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ENTER AIR S.A. („SPÓŁKA”), SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ENTER AIR S.A. ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENTER AIR S.A. („GRUPA KAPITAŁOWA”)

Rada Nadzorcza Spółki, uchwałą z dnia 10 lipca 2019 r., po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, dokonała wyboru PKF Consult sp. z o.o. sp. k. w Warszawie jako biegłego rewidenta do badania:

1. śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 r.,
2. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019r.,
3. śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r.,
4. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

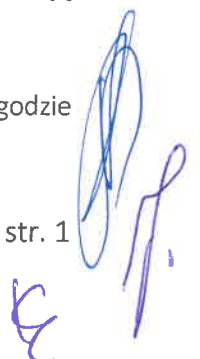
W dniu 23 lutego 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie sporządzenia przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 i 5 kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 2 pkt 2) Statutu, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020
- 3) sprawozdanie finansowe Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., zbadane przez biegłego rewidenta
- 4) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., zbadane przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta, sprawozdaniem Komitetu Audytu, jak również w oparciu o dodatkowe informacje uzyskane od Zarządu Spółki, stwierdza, iż sprawozdanie Zarządu z działalności Enter Air S.A., sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A., sprawozdanie finansowe Enter Air S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Enter Air S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza ocenia, że ww. sprawozdania za rok obrotowy 2020 zostały przygotowane w zgodzie z przepisami prawa oraz zawierają pełną relację z funkcjonowania Spółki.



Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła wszelkiej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych jej przez Zarząd Spółki dokumentów i przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Enter Air S.A.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o następujące dokumenty prawne i finansowe Spółki:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za rok 2020,
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2020,
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2020,
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2020,
5. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z dnia 30 kwietnia 2021 r. z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020,
6. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z dnia 30 kwietnia 2021 r. z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2020.

II. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU W ROKU 2020

Działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych w zw. z § 19 ust. 2 pkt 3) Statutu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto 6.488.738,37- zł (sześć milionów czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści osiem 37/100 złotych) Spółki do podziału za rok obrotowy 2020 w następujący sposób:

- a) całą kwotę, tj. 6.488.738,37- zł (sześć milionów czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści osiem 37/100 złotych)
- b) odstąpić od wypłaty dywidendy.

III. OPINIA W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOM ZARZĄDU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania i pracę wszystkich członków Zarządu Enter Air S.A. w roku 2020.

Członkowie Zarządu, pełniący jednocześnie funkcję dyrektorów odpowiedzialnych za poszczególne pionier organizacji, okazali duże zaangażowanie czasu i nakładu pracy w sprawy Spółki, z uwzględnieniem faktu, iż główna działalność operacyjna Enter Air jako przewoźnika lotniczego jest wykonywana przez spółką córkę, tj. Enter Air sp. z o.o., a osoby będące członkami Zarządu Enter Air S.A. pełnią jednocześnie funkcję członków Zarządu Enter Air sp. z o.o. W ocenie Rady Nadzorczej powyższe rozwiązanie ułatwia sprawowanie bieżącej kontroli nad realizacją założonych celów na poziomie całej Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. oraz zapewnia zarządzanie organizacją przez osoby bezpośrednio odpowiedzialne za główne obszary działalności Enter Air jako przewoźnika lotniczego oraz posiadające ku temu najwyższe kwalifikacje.

Członkowie Zarządu Enter Air S.A., poprzez umiejętne zarządzanie na poziomie całej grupy Enter Air S.A., przyczynili się do dalszego rozwoju Spółki oraz efektywnej realizacji założonych celów.



Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki, tj. Panu Grzegorzowi Polanieckiemu, Panu Marcinowi Kubrakowi, Panu Mariuszowi Olechno oraz Panu Andrzejowi Kobielskiemu, z wykonywania przez nich funkcji członków Zarządu w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 r.

IV. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2020 oraz przedstawione do jej oceny sprawozdania i wnioski oraz rekomenduje akcjonariuszom zatwierdzenie:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.,
2. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.,
3. sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., zbadanego przez biegłego rewidenta;
4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Enter Air S.A., za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., zbadanego przez biegłego rewidenta;
5. wniosku Zarządu Enter Air S.A. dotyczącego przeznaczenia zysku za rok 2020.

Niniejsze sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej w dniu 26 maja 2021.

Warszawa, dnia 26 maja 2021 r.

Piotr Przedwojewski

Ewa Kubrak

Paweł Brukszo

Joanna Braulińska-Wójcik

Patrycja Koźbiał

Krzysztof Kaczmarczyk

Dariusz Górski



SPRAWOZDANIE KOMITETU AUDYTU

dla Rady Nadzorczej Enter Air S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 maja 2021 r.

z oceny:

- *sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za rok 2020,*
- *skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2020,*
- *sprawozdania Zarządu z działalności Enter Air S.A. za rok 2020,*
- *sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2020,*
- *wniosku Zarządu z dnia 26 maja 2021 r. w przedmiocie podziału zysku Enter Air S.A. za rok 2020 r.*

oraz działalności Komitetu Audytu w 2020 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Enter Air S.A., działając zgodnie z § 22 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz § 8 ust. 2 pkt 3 Regulaminu Komitetu Audytu, niniejszym uchwala, co następuje:

§ 1

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Enter Air S.A., po zapoznaniu się:

- a) ze sprawozdaniem finansowym Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.,
- b) ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z dnia 30 kwietnia 2021 r. z badania sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
- c) ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2020,
- d) ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z dnia 30 kwietnia 2021 r. z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
- e) ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Enter Air S.A. za rok 2020,
- f) ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2020,
- g) z wnioskiem Zarządu z dnia 26 maja 2021 r. w przedmiocie podziału zysku Enter Air S.A. za rok 2020 r.

- ocenia, że powyższe sprawozdania i wniosek zostały sporządzone prawidłowo, są zgodne co do treści i formy z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz przedstawiają rzetelnie sytuację Enter Air S.A. oraz Grupy Kapitałowej Enter Air S.A.

§2

Komitet Audytu pozytywnie ocenia wykonywane czynności rewizji finansowej, oceniając, że biegły rewident badający sprawozdania finansowe wskazane § 1 spełniał wymogi w zakresie niezależności oraz obiektywizmu.

Komitet Audytu monitorował proces sprawozdawczości finansowej, w tym dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę w wyżej wymienionych dokumentach w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Mając na uwadze powyższe, Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej Enter Air S.A. wydanie pozytywnej opinii dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Enter Air S.A. w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za rok 2020, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. za rok 2020, sprawozdania Zarządu z działalności Enter Air S.A. w roku 2020 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enter Air S.A. w roku 2020 .

Komitet Audytu rekomenduje pozytywne zaopiniowanie wniosku Zarządu z dnia 26 maja 2021 r. w przedmiocie podziału zysku Enter Air S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

§2.

Działalność Komitetu Audytu w roku obrotowym 2020

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Enter Air S.A. był następujący:

1. Pan Piotr Przedwojewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Pani Patrycja Koźbiał
3. Pani Joanna Braulińska – Wójcik
4. Pan Krzysztof Kaczmarczyk

Komitet Audytu wykonywał obowiązki, wykonywał obowiązki określone w art. 130 nowej Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

Komitet Audytu na bieżąco analizował wyniki finansowe Enter Air S.A. oraz Grupy Kapitałowej Enter Air S. A. przez cały rok 2020 r.

W 2020 odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu. Niezależnie od powyższego, Komitet Audytu pracuje w trybie ciągłym i podejmował następujące działania na przestrzeni całego roku:

I. Styczeń 2020

- 1) Analiza sytuacji dotyczącej samolotów MAX, dyskusja z Zarządem na temat odszkodowań,

- 2) Omówienie z Elżbietą Grzechnik i Rafałem Ołdziejem oraz z audytorem modelu ujęcia w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym komponentów remontowych i przeglądów dotyczących samolotów,
- 3) Omówienie z Elżbietą Grzechnik i Rafałem Ołdziejem oraz z przedstawicielami Zarządu kwestii utraty wartości samolotów MAX oraz ich wartości rezydualnej,
- 4) Analiza projektu Regulaminu dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu.

II. Luty 2020

- 1) Weryfikacja zgodności modelu ujęcia komponentów remontowych oraz przeglądów samolotów z standardami rachunkowości,
- 2) Omówienie z audytorem modelu ujęcia komponentów remontowych oraz przeglądów samolotów z standardami rachunkowości,
- 3) Weryfikacja przeprowadzonej przez Spółkę analizy utraty wartości MAXów,,
- 4) Analiza sytuacji dotyczącej odszkodowań od Boeinga w związku z uziemieniem Max-ów

III. Marzec 2020

- 1) Analiza zobowiązań finansowych wynikających z rozliczeń z leasingodawcami w kontekście ograniczeń wykonywania operacji lotniczych w związku z COVID- 19,
- 2) Omówienie z Członkiem Zarządu odpowiedzialnym za sprawy techniczne sytuacji związanej z utrzymaniem stanu floty samolotów w kontekście różnych scenariuszy rozwoju pandemii,
- 3) Analiza zakresu ujawnień (w ramach komunikatów bieżących) informacji dotyczących wpływu COVID- 19 na sytuację spółki, w związku z komunikat EŞMA,
- 4) Telekonferencja w ramach KA z audytorem, na której omówiliśmy bieżącą sytuację spółki oraz kluczowe obszary ryzyka zidentyfikowane przez audytora oraz przez KA.

IV. Kwiecień 2020

- 1) Weryfikacja zaproponowanego przez audytora zmiany podejścia od rozliczenia komponentów remontowych oraz kwot ujętych w latach ubiegłych jako RMP, wynikających z rozliczenia w czasie wyniku na sprzedaży środków trwałych w leasingu finansowym.
- 2) Analiza stanu prawnego opcji na udziały w Chair Airlines AG („Chair”) kwestii jej wyceny oraz ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.
- 3) Monitorowanie przebiegu audytu, komunikacja z audytorem, weryfikacja realizacji ustalonego harmonogramu audytu.
- 4) Analiza i omówienie z audytorem założeń prognozy stanowiącej podstawę do weryfikacji zdolności spółki do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

V. Maj 2020

- 1) Weryfikacja realizacji przez Spółkę obowiązku sporządzenia dokumentacji transfer pricing.
- 2) Weryfikacja i ustalenie z audytorem oraz ze spółką prezentacji w sprawozdaniu zmiany danych porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy (2018 rok), w związku ze zmianami w podejściu komponentowo-remontowym.
- 3) Analiza i omówienie z audytorem treści zastrzeżenia sformułowanego przez audytora w opinii z badania sprawozdania finansowego.
- 4) Analiza oraz omówienie z audytorem oraz z zarządem kwestii wyceny opcji na nabycie udziałów w Chair.
- 5) Omówienie dodatkowego sprawozdania dla Komitetu Audytu z badania sprawozdania finansowego Enter Air S.A. za okres zakończony w dniu 31.12.2019 r..

- 6) Omówienie z Zarządem Spółki kwestii przesunięcia rozliczeń z leasingodawcami w związku z brakiem możliwości wykonywania operacji lotniczych na skutek pandemii

VI. Czerwiec 2020

- 1) Omówienie z Zarządem Spółki sytuacji związanej z utrzymaniem stanu floty samolotów w kontekście różnych scenariuszy rozwoju Pandemii,
- 2) Omówienie z Zarządem Spółki sytuacji na rynku oraz skali realizowanych operacji lotniczych w stosunku do zakładanego przez Pandemię poziomu.

VII. Lipiec – sierpień 2020

- 1) Omówienie z audytorem i z Zarządem Spółki oraz Dyrektorem Finansowym kwestii dotyczącej możliwości pozyskania danych z Chair na potrzeby wyeliminowania w raporcie z przeglądu sprawozdania finansowego na półroczu 2020 zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego w sprawozdaniu z badania sprawozdania rocznego za 2019, dotyczącego kwestii rozliczenia połączenia z Chair,
- 2) Analiza i omówienie ujęcia zmiany w umowach dawnego leasingu operacyjnego i sposobu podejścia do wprowadzania zmian w harmonogramach wyliczających wartość prawa do użytkowania (PDU) i zobowiązania leasingowego, w związku z koniecznością ujęcia COVID - owych zmian w umowach leasingowych,
- 3) Omówienie z Zarządem Spółki sposobu podejścia do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym informacji na temat porozumienia z Boeing w sprawie odszkodowania za wyłączenie z eksploatacji samolotów Max.

VIII. Wrzesień 2020

- 1) Omówienie Zarządem Spółki sytuacji na rynku oraz skali realizowanych operacji lotniczych w stosunku do zakładanego przez COVID - 19 poziomu oraz w porównaniu do sezonu letniego 2019, w kontekście eskalacji ograniczeń związanych z kolejną falą pandemii,
- 2) Omówienie Zarządem Spółki oraz z audytorem sytuacji finansowej spółki w kontekście negatywnego rozwoju sytuacji pandemicznej i jej wpływu na rynek turystyczny,
- 3) Monitorowanie przebiegu procesu przeglądu sprawozdania półrocznego, omówienie z działem finansowym ustalonego podejścia do przekształcenia umów leasingowych w związku ze zmianą harmonogramu umów na skutek pandemii,
- 4) Spotkanie z audytorem (videocall) w celu omówienia wniosków z przeglądu sprawozdania półrocznego.
- 5) Analiza stanowiska zarządu w związku z zastrzeżeniem w opinii z przeglądu sprawozdania finansowego na półroczu 2020

IX. Październik 2020

- 1) Omówienie z Zarządem Spółki sytuacji na rynku oraz skali realizowanych operacji lotniczych w stosunku do zakładanego przez COVID -19 poziomu oraz w porównaniu do sezonu letniego 2019, w kontekście eskalacji ograniczeń związanych z kolejną falą pandemii;
- 2) Omówienie z CFO stanu prac nad przygotowaniem wniosku o pomoc w ramach tarczy PFR;



- 3) Omówienie z CFO oraz z Zarządem kwestii zmiany zasad rachunkowości w EA ZOO w związku z koniecznością prezentacji danych na potrzeby tarczy PFR według polskich standardów rachunkowości

XI. Listopad 2020

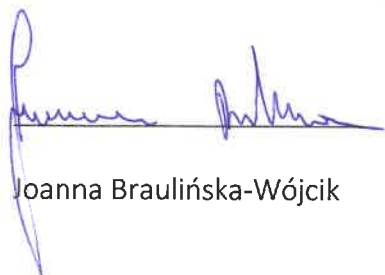
- 1) Analiza wymogów dotyczących obowiązku sprawozdawczego na temat wynagrodzeń, wynikającego z art. 90g. 1. USTAWY z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
- 2) Weryfikacja spełnienia wymogów dotyczących doświadczenia w rewizji finansowej oraz znajomości branży przez członków KA
- 3) Przygotowanie listy firm audytorskich na potrzeby przeprowadzenia postępowania ofertowego w związku z koniecznością wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych na kolejne lata, weryfikacja tych firm pod kątem możliwego zaangażowania ich w usługi zastrzeżone
- 4) Analiza memorandum przygotowanego przez Kancelarię DWF Poland (poprzednio K&L Gates) dotyczącego opcji nabycia akcji Chair Airlines AG
- 5) Analiza danych finansowych poszczególnych spółek GK EA pod kątem spełnienia przez spółki kryterium ustawowego obowiązku badania sprawozdań finansowych.

Skład Komitetu Audytu spełnia wymagania określone wobec członków tego organu w art. 129 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Ze względu na wielkość, strukturę oraz charakter Spółki w ocenie Rady Nadzorczej nie jest koniecznym, aby w Spółce funkcjonowały wszystkie komitety określone w Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r.

Podpisy członków Komitetu Audytu:

Patrycja Koźbiał



Joanna Braulińska-Wójcik

Piotr Przedwojewski
Przewodniczący Komitetu Audytu

Krzysztof Kaczmarczyk

