



Jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.

(sporządzone zgodnie z MSSF)

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku

R **RAINBOW**
Archipelag Beztroski

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II.	ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	4
2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	5
3.	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
5.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
III.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
3.1.	Oświadczenie o zgodności	10
3.2.	Porównywalność danych	10
3.3.	Kontynuacja działalności	10
3.4.	Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki	12
IV.	ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI SPÓŁKI	19
4.1.	Zasady wyceny składników aktywów i pasywów	19
4.2.	Zasady ustalania wyniku finansowego	32
4.3.	Sprawozdawczość według segmentów działalności	34
4.4.	Ważne oszacowania i założenia	35
4.5.	Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF	36
V.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
Nota 1.	Dane identyfikujące Spółkę	39
Nota 2.	Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe	40
Nota 3.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	40
Nota 4.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej	42
Nota 5.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	43
Nota 6.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	44
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	46
Nota 7.	Wartości niematerialne	46
Nota 8.	Rzeczowe aktywa trwałe	46
Nota 9.	Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych	50
Nota 10.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	51
Nota 11.	Należności z tytułu leasingu finansowego	52
Nota 12.	Zapasy	52
Nota 13.	Należności	52
Nota 14.	Pozostałe aktywa finansowe	55
Nota 15.	Bieżące aktywa podatkowe	55
Nota 16.	Pozostałe aktywa	55
Nota 17.	Inwestycje krótkoterminowe	56
Nota 18.	Wyemitowany Kapitał Akcyjny	56
Nota 19.	Kapitał zakładowy / Akcjonariusze	57
Nota 20.	Akcje własne	59
Nota 21.	Kapitał rezerwowý	59
Nota 22.	Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	60
Nota 23.	Rezerwy	61
Nota 24.	Rezerwy na podatek odroczone	62
Nota 25.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63
Nota 26.	Pozostałe zobowiązania finansowe	63
Nota 27.	Bieżące zobowiązania podatkowe	63
Nota 28.	Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2020 r.	64
Nota 29.	Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2019 r.	64
Nota 30.	Pozostałe zobowiązania	65

Nota 31. Przychody przyszłych okresów	65
Nota 32. Wartość księgową na jedną akcję	66
Nota 33. Sposób obliczania rozwodnionej ilości akcji	66
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	67
Nota 34. Przychody netto ze sprzedaży	67
Nota 35. Koszty według rodzaju	68
Nota 36. Pozostałe przychody operacyjne	69
Nota 37. Pozostałe koszty operacyjne	69
Nota 38. Przychody finansowe	69
Nota 39. Koszty finansowe	70
Nota 40. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	70
Nota 41. Podatek dochodowy	70
Nota 42. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	71
Nota 43. Sposób podziału zysku / pokrycia straty	71
Nota 44. Zysk na 1 akcję	71
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH	73
Nota 45. Dodatkowa nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów finansowych wyjaśniająca zmiany bilansowe w stosunku do kwot ujętych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	73
Nota 46. Dodatkowa nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów finansowych wyjaśniająca zmiany bilansowe pokazująca zmiany zobowiązań finansowych	73
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	74
Nota 47. Informacja o instrumentach finansowych oraz zasady zarządzania ryzykiem	74
Nota 48. Zobowiązania finansowe	78
Nota 49. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych	79
Nota 50. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym	84
Nota 51. Informacje o kosztach wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby	84
Nota 52. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym na niefinansowe aktywa trwałe	84
Nota 53. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	85
Nota 54. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	86
Nota 55. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	86
Nota 56. Wartość wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie emitenta i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych	86
Nota 57. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	88
Nota 58. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	88
Nota 59. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami	88
Nota 60. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność	88
W trakcie sporządzania niniejszego sprawozdania nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych)	88
Nota 61. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność	88
Nota 62. Informacje o wystąpieniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis niepewności oraz opis podejmowanych bądź planowanych działań mających na celu eliminację niepewności	88
Nota 63. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego	88
VI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	89
VII. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ – PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 91	

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/12/2019 [badane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/12/2019 [badane]
Aktywa trwałe	132 720	114 079	28 760	26 789
Aktywa obrotowe	255 471	301 146	55 359	70 716
Aktywa razem	388 191	415 225	84 119	97 505
Kapitał własny	100 001	128 525	21 670	30 181
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	315	342
Zobowiązania długoterminowe	91 868	22 354	19 907	5 249
Zobowiązania krótkoterminowe	196 322	264 346	42 542	62 075
Wartość księgowa na jedną akcję	6,87	8,83	1,49	2,07

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	431 183	1 736 232	96 371	403 610
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(35 173)	36 681	(7 861)	8 527
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(36 922)	33 033	(8 252)	7 679
Zysk (strata) netto	(29 898)	26 118	(6 682)	6 071
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	(2,05)	1,79	(0,46)	0,42
- rozwodniony	(2,05)	1,79	(0,46)	0,42
Całkowite dochody (ogółem)	(28 524)	24 573	(6 375)	5 712

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(96 622)	116 370	(21 595)	27 052
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 781)	(22 552)	(5 092)	(5 243)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	82 448	(50 902)	18 427	(11 833)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(36 955)	42 916	(8 260)	9 976

Do przeliczenia poszczególnych pozycji wybranych jednostkowych danych finansowych zastosowano następujące kursy:

- do wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – średni kurs euro obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2020 r. (kurs 4,6148) oraz na dzień 31.12.2019 (kurs 4,2585);
- do wyceny pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs euro będący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu obrotowego: za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (kurs 4,4742) oraz za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (kurs 4,3018).

II. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Nota	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	40 313	51 196
Nieruchomości inwestycyjne		196	196
Pozostałe aktywa niematerialne	7	4 736	5 474
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9	67 244	42 307
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	7 811	1 109
Pozostałe należności	13	12 420	13 797
Aktywa trwałe razem		132 720	114 079
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	14	706
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	209 402	193 462
Należności z tytułu leasingu finansowego	11	-	518
Pozostałe aktywa finansowe	14	751	860
Bieżące aktywa podatkowe	15	5 754	5 497
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>		90	-
Pozostałe aktywa	16	11 372	34 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	28 178	65 133
		255 471	301 146
Aktywa obrotowe razem		255 471	301 146
Aktywa razem		388 191	415 225

Noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Nota	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	18,19	1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	36 558	36 558
Kapitał rezerwowy	21	365	(1 009)
Kapitał z połączenia jednostek		(7 565)	(7 565)
Zyski zatrzymane		69 188	99 086
Razem kapitał własny		100 001	128 525
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	22	51 210	22 133
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	23	221	221
Rezerwa na podatek odroczony	24	-	-
Pozostałe zobowiązania	30	40 437	-
Zobowiązania długoterminowe razem		91 868	22 354
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	41 755	58 593
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	22	67 886	10 066
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	-	1 245
Bieżące zobowiązania podatkowe	27	1 071	5 645
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>		-	1 556
Rezerwy krótkoterminowe	23	1 558	958
Przychody przyszłych okresów	31	76 725	187 839
Pozostałe zobowiązania	30	7 327	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		196 322	264 346
Zobowiązania razem		288 190	286 700
Pasywa razem		388 191	415 225

3. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	34	431 183	1 736 232
Koszt własny sprzedaży	35	(380 804)	(1 503 801)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		50 379	232 431
Koszty sprzedaży	35	(66 145)	(152 350)
Koszty zarządu	35	(20 847)	(33 110)
Pozostałe przychody operacyjne	36	3 725	423
Pozostałe koszty operacyjne	37	(2 285)	(10 713)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(35 173)	36 681
Przychody finansowe	38	3 078	600
Koszty finansowe	39	(4 827)	(4 248)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(36 922)	33 033
Podatek dochodowy	41	7 024	(6 915)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(29 898)	26 118
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(29 898)	26 118
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:		-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:		-	-
Instrumenty zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		1 374	(1 545)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		1 374	(1 545)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(28 524)	24 573
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	44	(2,05)	1,79
Rozwodniony	44	(2,05)	1,79
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	44	(2,05)	1,79
Rozwodniony	44	(2,05)	1,79

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		(29 898)	26 118
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(7 024)	6 915
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		1 749	3 648
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(74)	(89)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		8 518	12 940
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		788	117
Inne*		12 098	(3 550)
		(13 843)	46 099
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(14 563)	(65)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		692	(44)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		17 160	(1 053)
(Zwiększenie) / zmniejszenie bieżących aktywów podatkowych		(257)	13 798
Zwiększenie (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		30 926	4 494
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		600	145
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(111 114)	54 799
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych		(4 574)	3 513
		(94 973)	121 686
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej			
Zapłacone odsetki		-	-
Zapłacony podatek dochodowy	45	(1 649)	(5 316)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(96 622)	116 370
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		(24 938)	(17 219)
Otrzymane odsetki		3 078	600
Wydatki z tytułu zaciągnięcia pożyczek przez jednostki niepowiązane		-	524
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki niepowiązane		500	204
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(1 630)	(4 673)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		209	162
Płatności za aktywa niematerialne		-	(2 150)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(22 781)	(22 552)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu sprzedaży własnych akcji		-	-
Inne wpływy		518	526
Wpływy z pożyczek i kredytów bankowych	45	130 207	19 622
Splata pożyczek i kredytów bankowych	45	(43 450)	(66 802)
Odsetki zapłacone		(4 827)	(4 248)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		82 448	(50 902)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.
(dane w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(36 955)	42 916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		65 133	22 207
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	17	28 178	65 133

* Pozycja „Inne” dla okresu 12 miesięcy zakończonego 31.12.2020 r. dotyczy różnicy kosztu amortyzacji leasingu MSSF 16, a obniżkami opłat jakie uzyskała Spółka w związku z wprowadzanymi okresami lockdownu (12.098) tys. zł

* Pozycja „Inne” dla okresu 12 miesięcy zakończonego 31.12.2019 r. dotyczy rozliczenia wyniku z lat ubiegłych (3.550) tys. zł

5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		PLN'000
Stan na 01.01.2019 r.	1 455	36 558	536	76 227	(7 565)	107 211
Zyski zatrzymane/korekta lat ubiegłych	-	-	-	(3 259)	-	(3 259)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	26 118	-	26 118
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(1 545)	-	-	(1 545)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(1 545)	26 118	-	24 573
Stan na 31.12.2019 r. i stan na 01.01.2020 r.	1 455	36 558	(1 009)	99 086	(7 565)	128 525
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	(29 898)	-	(29 898)
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	1 374	-	-	1 374
Suma całkowitych dochodów	-	-	1 374	(29 898)	-	(28 524)
Stan na 31.12.2020 r.	1 455	36 558	365	69 188	(7 565)	100 001

III. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 roku, obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego. Grupa zastosowała wszystkie MSR i MSSF zgodnie z datą wejścia ich w życie. Jednostka ustala dzień 30.04.2021 r. jako dzień podpisania i zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji.

Emitent, działając na podstawie postanowień art. 24 ustawy z dnia 25.02.2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2021 roku, poz. 680), zdecydował o niestosowaniu jednolitego elektronicznego formatu raportowania w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17.12.2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (Dz. Urz. UE L 143 z 29.05.2019, str. 1, z późn. zm.) do raportu rocznego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours zawierającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2020 (tj. za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2020 r.), i sporządzić ten raport na zasadach dotychczasowych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki.

Zakres jednostkowego sprawozdania finansowego został ustalony i jest zgodny z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757, z późn. zm.). Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok obrotowy 2020 (tj. za okres 12 miesięcy kończących się w dniu 31.12.2020 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – dane na koniec roku obrotowego (tj. na dzień 31.12.2020 r.), a także dane porównywalne: za rok obrotowy 2019 (tj. za okres 12 miesięcy kończących się w dniu 31.12.2019 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – na koniec roku obrotowego 2019 (tj. na dzień 31.12.2019 r.).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

Ileokroć w niniejszym sprawozdaniu finansowym mowa o „(jednostkowym) rachunku zysków i strat” należy przez to rozumieć „jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów”. Ileokroć w niniejszym sprawozdaniu finansowym mowa o „bilansie” należy przez to rozumieć „jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej”. Zamiennie używane są również określenia „(jednostkowy) rachunek przepływów pieniężnych” oraz „(jednostkowe) sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

3.2. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych.

3.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę oraz spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w dającej się przewidzieć przyszłości i nie zawiera żadnych korekt dotyczących różnych metod wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby zostać uznane za konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego (tj. na dzień 30.04.2021 r.) nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą, jednakże w ocenie Zarządu Spółki istnieją potencjalne czynniki ryzyka związane z pandemią choroby COVID-19, spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym przedłużanie się ograniczeń w możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie, które łącznie lub jednostkowo mogą mieć negatywny wpływ na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki i Grupy, w tym m.in. na:

- obniżenie wartości bilansowej aktywów – udziałów w spółkach zależnych, wartości środków trwałych w spółkach zależnych oraz zaliczek wpłaconych hotelom na poczet przyszłych usług z ich strony,
- konieczność zwrotu zaliczek wpłaconych przez klientów Spółki na poczet przyszłych usług,
- obniżenie wartości wskaźników zawartych w umowach kredytowych (kovenantów), w skrajnych przypadkach przekroczenie warunków brzegowych określonych w tych umowach,
- obniżenie kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne,
- negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego.

Wystąpienie tzw. „drugiej fali zachorowań” na COVID-19 (która miała miejsce w okresie miesięcy październik-grudzień 2020 roku), a także tzw. „trzeciej fali zachorowań” na COVID-19 (która rozpoczęła się od marca 2021 roku) i związanych z tą sytuacją czynników i obostrzeń mających pośredni lub bezpośredni wpływ na wykonywanie przez Spółkę i Grupę Kapitałową podstawowej działalności, tj. w szczególności: przedłużanie lub zaostrzanie ograniczeń w ruchu pasażerskim, wprowadzanie w Polsce oraz w krajach destynacji objętych ofertą sprzedażową Spółki - w związku ze wzrostem zakażeń COVID-19 (spowodowanych koronawirusem SARS-CoV-2) - dodatkowych (zaostrzonych i potencjalnie utrzymujących się przez stosunkowo długi okres czasu) ograniczeń w zakresie podróżowania i przekraczania granic, ograniczeń w funkcjonowaniu obiektów bazy hotelowej (np. ograniczenia dotyczące dopuszczalnych ilości oferowanych pokoi itp.), działalności restauracji, pubów i barów, szerokiej dostępności miejsc atrakcji turystycznych, a także ograniczeń związanych z przemieszczaniem się lub obowiązkiem wykonania i posiadania aktualnych testów diagnostycznych potwierdzających brak zakażenia koronawirusem SARS-CoV-2, w efekcie może mieć wpływ na możliwość świadczenia przez Grupę usług turystycznych w pełnym zakresie i tym samym wpływ na pogorszenie nastrojów konsumenckich w odniesieniu do planowania i realizacji wyjazdów wakacyjnych.

Jednocześnie obecnie w dalszym ciągu trudno jest przewidzieć średnio- i długoterminowy wpływ obecnej sytuacji epidemicznej na świecie i w Polsce na warunki makroekonomiczne, rynki finansowe, czasokres trwania zmiany zwyczajów konsumentów w obszarze korzystania z usług turystycznych oraz ich siłę nabywczą, a w konsekwencji także i na działalność Spółki, jednak oczekiwany wpływ tej sytuacji może być znaczący. Wystąpienie pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 miało wpływ na obniżenie wartości przychodów Spółki i wpływ na wynik finansowy Spółki w całym roku obrotowym 2020, a Zarząd Spółki ocenia, iż w zależności od możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania przedmiotowej sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie, przedmiotowa sytuacja kryzysowa może mieć wpływ na sytuację gospodarczą i finansową Spółki również w roku 2021.

Pewien optymizm, co do scenariuszy rozwoju sytuacji epidemicznej w Polsce oraz w krajach docelowych destynacji turystycznych objętych ofertą Spółki, a tym samym co do ziszczenia się co najmniej umiarkowanie pozytywnych przewidywań dotyczących wyjazdów w ramach zorganizowanej turystyki wyjazdowej, związany jest z realizowanymi, począwszy od końca 2020 roku, programami szczepień przeciwko COVID-19. Z uwagi na opóźnienia w realizacji programów szczepień, które występowały głównie w okresie I kwartału 2021 roku (spowodowane opóźnieniami w dostawach szczepionek) nie jest jednak wiadome, czy do czasu rozpoczęcia sezonu Lato 2021 stan wszczęcia populacji potencjalnych klientów usług turystycznych będzie na tyle wysoki, żeby mógł gwarantować dostateczną poprawę sytuacji epidemicznej bez dalszego równoległego utrzymywania ograniczeń i obostrzeń i mieć wpływ na swobodny rozwój ruchu turystycznego w sezonie Lato 2021. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (30.04.2021 r.) Zarząd Spółki ocenia wstępnie, iż poziom przychodów dla roku 2021 może stanowić 50%-60% ruchu na kierunkach turystycznych, w odniesieniu do tego, jaki Spółka realizowała w roku 2019 (przed pandemią). Pozytywne założenia związane są m.in. ze spodziewanym tzw. „odłożonym popytem” na usługi turystyczne (realizacja wyjazdów turystycznych niezrealizowanych z uwagi na „drugą” i „trzecią” falę pandemii COVID-19, determinowana odłożonymi zasobami finansowymi oraz pozytywnymi nastrojami konsumenckimi po względnym powrocie do normalnego funkcjonowania życia społecznego), zakładaną poprawą sytuacji walutowej w kierunku umocnienia złotego polskiego. Znaczenie może mieć także stosunkowo korzystna sytuacja makroekonomiczna i stabilność finansowa Polski (m.in. drugi najniższy w Unii Europejskiej poziom bezrobocia, stosunkowo korzystne prognozy rozwoju gospodarczego Polski na najbliższe lata formułowane przez instytucje unijne i ponadlokalne instytucje finansowe). Potencjalne przeciąganie się sytuacji stosunkowo wysokiego zagrożenia epidemicznego w Polsce oraz w krajach destynacji wyjazdowych objętych ofertą Grupy może jednak potencjalnie skutkować słabszymi wynikami sezonu Lato 2021 w zorganizowanej turystyce wyjazdowej realizowanej przez Grupę.

W celu zapobieżenia negatywnym skutkom sytuacji kryzysowej związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną przez Spółkę działalność, Zarząd Spółki podjął w 2020 roku oraz w dalszym ciągu podejmuje (m.in. także w miarę dostępności rozwiązań pomocowych oferowanych przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej), szereg działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią COVID-19, w tym m.in. poprzez wprowadzenie programu redukcji zobowiązań i kosztów stałych prowadzonej przez Spółkę działalności, tj. kosztów administracyjnych (koszty osobowe, czynsze, koszty marketingu itp.), a także poprzez wykorzystywanie pakietów pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców wprowadzanych sukcesywnie na mocy stosownych decyzji Rządu Rzeczypospolitej Polskiej w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej (na podstawie kolejnych nowelizacji ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji

kryzysowych oraz ustaw i rozporządzeń towarzyszących), a także w ramach tzw. Tarczy Finansowej dla Dużych Spółek, realizowanej w ramach działalności Polskiego Funduszu Rozwoju.

Szczegółowe informacje na temat wpływu pandemii COVID-19 na działalność Spółki w roku 2020 oraz na temat działań podjętych przez Zarząd Spółki w 2020 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (30.04.2021 r.) mających na celu zapobieżenia negatywnym skutkom sytuacji kryzysowej związanej z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną przez Spółkę działalność zostały przedstawione w punkcie 3.4. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki” poniżej. Ponadto, informacje na temat wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność, a w tym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Spółki zawarte zostały w punkcie 2 „Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, wskazanie czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze” oraz w innych punktach/częściach „Sprawozdania Zarządu Rainbow Tours S.A. o działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2020”.

3.4. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki

W związku z wprowadzeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej od dnia 14.03.2020 r. stanu zagrożenia epidemicznego, istotnego ograniczenia w ruchu lotniczym oraz wprowadzenia restrykcji związanych z ruchem granicznym, a następnie, wprowadzeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej od dnia 20.03.2020 r. stanu epidemii (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20.03.2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii – Dz.U. z 2020 r., poz. 491 z późn. zm.), co w zakresie wprowadzanych obostrzeń miało i ma miejsce także na terenie wielu innych państw na całym świecie:

- począwszy od eskalacji pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 w Europie i na terenie Rzeczypospolitej Polskiej (w praktyce od dnia 14.03.2020 r.), Spółka zanotowała wyraźny spadek sprzedaży;
- ze względu na wprowadzone restrykcje realizacja imprez turystycznych (wszystkie wyloty oraz wycieczki autokarowe) została przez Spółkę czasowo zawieszona; w związku z uchynieniem ograniczeń dotyczących ruchu granicznego (co w pierwszej kolejności miało miejsce począwszy od dnia 13.06.2020 r. na wybranych przejściach granicznych, a następnie w kolejnych okresach dotyczyło innych przejść granicznych) oraz ruchu lotniczego, Emitent uruchomił procesy przygotowawcze i realizację wylotów wakacyjnych (m.in. rozmowy z liniami lotniczymi planujące już konkretne połączenia lotnicze, rozmowy z hotelami, przygotowanie kadry destynacyjnej, itp.), uruchamiając pierwsze wakacyjne wyloty czarterowe od lipca 2020 roku;
- z uwagi na czasowe ograniczenie prowadzenia działalności agentów turystycznych i organizatorów turystyki (ujętej w Polskiej Klasyfikacji Działalności w klasie 79.11 i 79.12) w obiektach handlowych lub usługowych o powierzchni sprzedaży lub świadczenia usług powyżej 2000 m² (tu: galerie handlowe), gdzie w zdecydowanej większości mieszczą się stacjonarne własne biura sprzedaży Rainbow, do dnia 30.06.2020 r. nie była prowadzona działalność Spółki.

W efekcie od połowy marca 2020 roku do końca czerwca 2020 roku Spółka nie świadczyła usług turystycznych, a tym samym nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży oraz nie przyjmowała zaliczek na poczet przyszłych imprez turystycznych. Tzw. II fala pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, która przypadała na IV kwartał 2020 r. (szczyt miał miejsce w listopadzie 2020 r.) spowodowała wprowadzanie w destynacjach docelowych objętych ofertą Spółki kolejnych restrykcji (obowiązkowe kwarantanny, obowiązkowe testowanie itp.) powodujących w praktyce zatrzymanie sprzedaży i realizacji wyjazdów wakacyjnych (np. „zamknięcie” Grecji w październiku 2020 roku oraz Turcji i Tunezji), a także restrykcji w Polsce (np. wyłączenie funkcjonowania galerii handlowych w listopadzie 2021 r.), a tym samym spowodowała, przy stosunkowym wzroście kosztów stałych ponoszonych przez Spółkę (po ich wcześniejszym radykalnym obniżeniu w II kwartale 2020 roku), zanotowanie spadku sprzedaży i generowanie straty operacyjnej za IV kwartał 2020 roku.

Ograniczanie możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie, łącznie lub jednostkowo mają wpływ na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki i Grupy, w tym m.in. na: obniżenie wartości bilansowej aktywów (udziałów w spółkach zależnych, wartości środków trwałych w spółkach zależnych oraz zaliczek wpłaconych hotelom na poczet przyszłych usług z ich strony), konieczność zwrotu zaliczek wpłaconych przez klientów Spółki na poczet przyszłych usług, obniżenie wartości wskaźników zawartych w umowach kredytowych (kovenantów), w skrajnych przypadkach przekroczenie warunków brzegowych określonych w tych umowach, obniżenie kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego.

Do innych pośrednich efektów pandemii mających wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej należało ograniczenie sprzedaży i wpływów pieniężnych z tytułu usług realizowanych w sezonie „Lato 2020” oraz „Zima 2020/2021”, zmiana sytuacji finansowej partnerów Spółki – hoteli, w których realizowane są wyjazdy oferowane przez Spółkę oraz spółek zależnych w Grecji – właścicieli i operatorów hoteli.

W związku z sytuacją kryzysową związaną z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, w tym m.in. poprzez wprowadzenie programu redukcji kosztów i zobowiązań Spółki, w tym przy wykorzystaniu

pakietów pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców wprowadzanych sukcesywnie na mocy stosownych decyzji Rządu Rzeczypospolitej Polskiej w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej i Tarczy Finansowej:

- 1) wprowadzenie w Spółce, od dnia 01.04.2020 r. do dnia 30.06.2020 r., w odniesieniu do określonych grup pracowników, okresu przestoju ekonomicznego i okresu obniżonego wymiaru czasu pracy; Spółka, jako przedsiębiorca, u którego wystąpił spadek obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19 uzyskała dofinansowanie w ramach środków z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (FGŚP) do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy, co miało dodatkowy wpływ na poprawę i zabezpieczenie sytuacji płynnościowej Spółki, poprzez ograniczenie kosztów wynagrodzeń (obniżenie wynagrodzeń pracowników objętych okresem przestoju ekonomicznego maksymalnie o 50%; obniżenie wymiaru etatu i wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy maksymalnie o 20%) oraz uzyskanie dofinansowania na realizację części wypłat wynagrodzeń;
- 2) wprowadzenie w Spółce, od dnia 01.10.2020 r. do dnia 14.02.2021 r., w odniesieniu do określonych grup pracowników, okresu czasowego stosowania mniej korzystnych warunków zatrudnienia niż wynikające z umów o pracę (w oparciu o postanowienia art. 231a Kodeksu pracy), poprzez obniżenie wymiaru czasu pracy w wysokości do 25%, nie więcej jednak niż do wymiaru 0,5 etatu, obniżenie wynagrodzenie zasadniczego (wraz z dodatkami stażowymi lub funkcyjnymi) w wysokości do 25%, zawieszenie naliczania i wypłaty dodatku frekwencyjnego;
- 3) czasowe wygaszenie wzajemnych zobowiązań stron umów najmu w „galeriach handlowych”, w związku z ustanowieniem i utrzymaniem do dnia 30.06.2020 r. czasowego ograniczenia prowadzenia działalności przez agentów turystycznych i organizatorów turystyki (ujętej w Polskiej Klasyfikacji Działalności w klasie 79.11 i 79.12) w obiektach handlowych lub usługowych o powierzchni sprzedaży lub świadczenia usług powyżej 2000 m²; wprowadzenie przedmiotowego rozwiązania miało wpływ na poprawę i zabezpieczenie sytuacji płynnościowej Spółki, poprzez wygaszenie – w okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000 m² zgodnie z właściwymi przepisami – zobowiązań Spółki dotyczących płatności kosztów czynszów w odniesieniu do lokali wynajmowanych na potrzeby prowadzonych w „galeriach handlowych” (spełniających wymóg powierzchni wskazany w przepisie) salonów firmowych Rainbow; jednocześnie stale Zarząd Spółki prowadzi rozmowy i negocjacje z właścicielami „galerii handlowych” (centrów handlowych) co do wprowadzenia bardziej korzystnych dla Spółki warunków najmu lokali (salonów firmowych Rainbow) i wysokości oraz sposobu naliczania czynszów najmu;
- 4) przeprowadzenie procesów zamknięcia kilku, najmniej rentownych salonów (podjęto i zrealizowano zamknięcie 15 salonów firmowych z łącznej ich pierwotnej liczby 109, głównie w odniesieniu do salonów firmowych zlokalizowanych poza centrami handlowymi, tj. tzw. „salonów miejskich”)
- 5) redukcja i zmiana (zmniejszenie) programu ofertowego Rainbow Tours, bez ponoszenia istotnych kosztów stałych z tym związanych; koszty kontraktowe (tj. przyszłe zobowiązania wynikające z zakontraktowanych usług hotelowych i transportowych) zredukowane są na bieżąco, poprzez dostosowanie wielkości programu do popytu;

Z uwagi na eskalację rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na obszarach należących do destynacji wyjazdowych objętych ofertą Spółki i wprowadzeniem tam stanów wyjątkowych, Spółka miała i ma możliwość zastosowania wyłączeń przewidzianych przez zawarte kontrakty hotelowe oraz transportowe dla sytuacji związanej z wystąpieniem tzw. „siły wyższej” (vis maior), które w zdecydowanej ilości przypadków i w znacznym stopniu pozwalają w sposób umowny ograniczyć wartość i obowiązki płatności zobowiązań Spółki wynikających z umów z dostawcami (zobowiązania do dostawców stanowią około 90% wszystkich kosztów Spółki); w związku z tym i w zależności od rozwoju sytuacji związanej z koronawirusem SARS-CoV-2 Spółka ma możliwość elastycznego zaplanowania i opracowania scenariuszy planowania programu oferty wakacyjnej dostosowanej do zmniejszonych potrzeb klientów. Spółka w dniu 05.05.2020 r. rozpoczęła również sprzedaż oferty Lato 2021. Ponadto, z uwagi na utrudnienia w podróżowaniu samolotem lub autokarem (spowodowane obostrzeniami związanymi z ograniczeniami spowodowanymi sytuacją kryzysową związaną z pandemią związaną z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2) oferta Rainbow Tours została również wzbogacona o szerszy pakiet wyjazdów z dojazdem własnym. W obliczu panujących ograniczeń w podróżach innymi środkami transportu, dojazd własny do wakacyjnej destynacji niesie ze sobą szereg korzyści i zalet: elastyczny czas trwania urlopu i termin dojazdu, przedłużenie okresu podróży, możliwość zabrania większej ilości bagażu, także wygodny sposób dotarcia, urozmaicenie wyjazdu, kameralna podróż;

- 6) mając na celu zwiększenie bezpieczeństwa finansowego Spółki w okresie trudnej sytuacji gospodarczej w związku z pandemią spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 Zarząd zaproponował wypracowany zysk netto za rok 2019 w kwocie 26.117.645,17 zł pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane; Mocą postanowień uchwały Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.08.2020 r. Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło zysk netto za rok obrotowy 2019 w łącznej kwocie 26.117.645,17 zł, pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane;
- 7) Zarząd Spółki aktywnie korzystał z innych niż wyżej wskazane (dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym lub obniżonym wymiarem czasu pracy, czasowe wygaszenie wzajemnych zobowiązań stron

umów najmu w „galeriach handlowych”) rozwiązań przewidzianych w ramach tzw. Tarczy Antykrzysowej (w ramach kolejnych etapów wprowadzania tych rozwiązań), a w tym m.in.:

Wydlużenie do 180 dni terminu skuteczności odstąpienia przez podróżnego od umowy o udział w imprezie turystycznej lub jej rozwiązania przez organizatora turystyki.

Zgodnie z przyjętym rozwiązaniem odstąpienie od umowy w trybie określonym w art. 47 ust. 4 ustawy z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych lub rozwiązanie przez organizatora turystyki umowy o udział w imprezie turystycznej w trybie określonym w art. 47 ust. 5 pkt 2 tej ustawy, które to odstąpienie od umowy lub rozwiązanie umowy pozostaje w bezpośrednim związku z wybuchem epidemii wirusa SARS-CoV-2, jest skuteczne z mocy prawa po upływie 180 dni od dnia powiadomienia przez podróżnego o odstąpieniu lub powiadomienia o rozwiązaniu przez organizatora turystyki, przy czym takie odstąpienie od umowy bądź jej rozwiązanie nie będzie skuteczne w przypadku wyrażenia przez podróżnego zgody na otrzymanie w zamian od organizatora turystyki vouchera do realizacji na poczet przyszłych imprez turystycznych w ciągu roku od dnia, w którym miała się odbyć impreza turystyczna (wartość vouchera nie może być niższa niż kwota wpłacona na poczet realizacji dotychczasowej umowy o imprezę turystyczną);

W ocenie Zarządu Spółki wprowadzenie przedmiotowego rozwiązania miało wpływ na poprawę i zabezpieczenie sytuacji płynnościowej Spółki, co wynika z faktu, iż Spółka, jako organizator turystyki zobligowana została do zwrotu na rzecz podróżnego poniesionych opłat i wpłat w terminie 14 dni od dnia wystąpienia skutku w postaci rozwiązania umowy o udział w imprezie turystycznej (tj. skutku występującego po upływie 180 dni od dnia powiadomienia o odstąpieniu lub powiadomienia o rozwiązaniu przez organizatora turystyki); w przypadku podtrzymania przez podróżnego decyzji o rezygnacji z imprezy turystycznej - wprowadzone rozwiązanie powoduje wydłużenie terminu na zwrot przez Emitenta środków wpłaconych przez klientów; w przypadku chęci skorzystania przez podróżnego z vouchera na poczet przyszłych imprez turystycznych - wprowadzone rozwiązanie powoduje przesunięcie terminu realizacji imprezy turystycznej i ponoszenia przez Emitenta kosztów z tym związanych, przy jednoczesnym braku obowiązku zwrotu przez Spółkę na rzecz klientów wpłaconych środków w sytuacji zwiększonej liczby rezygnacji z imprez turystycznych;

Na podstawie nowelizacji ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (dokonanej ustawą z dnia 17.09.2020 r.) wprowadzono rozwiązania zapewniające m.in. preferencyjne pożyczki na zwroty wpłat klientów organizatorów turystyki, specjalny fundusz, w którym gromadzone są pieniądze dla turystów i organizatorów wycieczek za odwołane imprezy turystyczne (Turystyczny Fundusz Zwrotów przy Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym, który realizuje na rzecz klientów zwroty pieniędzy za odwołane wycieczki, przy 7,5 % udziale firm turystycznych (na podstawie wniosków organizatora turystyki i klienta);

Spółka jako uprawniona, złożyła stosowne wnioski do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego o wypłatę na rzecz klientów części kwoty tytułem zwrotów zaliczek na rzecz klientów, którzy w związku z wybuchem epidemii odstąpili od umowy o udział w imprezie turystycznej lub umowa o udział w imprezie turystycznej została rozwiązana przez organizatora turystyki; Łączna kwota zwrotu z przedmiotowego tytułu zamknęła się kwotą około 56 519. tys. zł. Spółka w IV kwartale 2020 roku przekazała do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego wnioski o wypłatę środków pieniężnych dla klientów w kwocie 50 019 tys. (nie uwzględnia wkład własny 7,5% w kwocie 4 245 tys. zł). Wpłaty dokonane przez klientów w formie gotówkowej (których nie obejmują przepisy znowelizowanej ustawy z dnia 02.03.2020 r.) zostały zwrócone klientom w całości (tj. kwota 6.500 tys. zł). Wypłaty dokonywane przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny w imieniu Spółki zostaną zamienione na pożyczkę udzielaną przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny, której obowiązek zwrotu będzie realizowany w 72 równych ratach i rozpoczął się będzie począwszy od grudnia 2021 roku (projektowana zmiana pierwotnego terminu rozpoczęcia spłat przypadającego dotychczas od kwietnia 2021 roku, zgodnie z zapowiedziami Sekretarza Stanu w Ministerstwie Rozwoju, Pracy i Technologii z końca marca 2021 roku);

Zwrot wpłat przekazanych na Turystyczny Fundusz Gwarancyjny.

Spółka, jako przedsiębiorca turystyczny, wystąpiła i otrzymała zwrot wpłat przekazanych na Turystyczny Fundusz Gwarancyjny, o którym mowa w ustawie z dnia 22.05.2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych, w przypadku, gdy podróżny odstąpi od umowy lub organizator turystyki rozwiąże umowę o udział w imprezie turystycznej, które to odstąpienie od umowy lub rozwiązanie umowy pozostawać będzie w bezpośrednim związku z wybuchem epidemii wirusa SARS-CoV-2 (przedsiębiorca turystyczny występuje o zwrot wpłaty nie później niż w terminie 60 dni od dnia odstąpienia od umowy lub rozwiązania umowy);

Zwolnienia z obowiązku opłacania należnych składek na ubezpieczenia społeczne, na ubezpieczenie zdrowotne, na Fundusz Pracy, Fundusz Solidarnościowy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych lub Fundusz Emerytur Pomostowych

Spółka jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, otrzymała w I kwartale 2021 roku, na podstawie pozytywnego rozpatrzenia przez Zakład Ubezpieczeń

Spółecznych stosownych wniosków Spółki o zwolnienie z obowiązku opłacenia należności z tytułu składek dla płatników w określonych branżach, prawo do zwolnienia z obowiązku opłacania należnych składek na ubezpieczenia społeczne, na ubezpieczenie zdrowotne, na Fundusz Pracy, Fundusz Solidarnościowy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych lub Fundusz Emerytur Pomostowych:

- za miesiące lipiec – wrzesień 2020 r. (na podstawie art. 31zo ust. 8 ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych) w łącznej kwocie 2.394.666,97 zł (równowartość 521.392,52 EUR);
- za miesiące grudzień 2020 r. – styczeń 2021 r. (na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.01.2021 r. w sprawie wsparcia uczestników obrotu gospodarczego poszkodowanych wskutek pandemii COVID-19) w łącznej kwocie 1.266.362,53 zł (równowartość 278.076,97 EUR);

Świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy

Spółka jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, złożyła w I kwartale 2021 roku, na podstawie przepisów § 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 26.02.2021 r. w sprawie wsparcia uczestników obrotu gospodarczego poszkodowanych wskutek pandemii COVID-19, do właściwego Wojewódzkiego Urzędu Pracy wniosek o przyznanie i wypłatę świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy na zasadach określonych w art. 15gga ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych; przedmiotowe świadczenie stanowi dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników w kwocie 2.000 zł miesięcznie do wynagrodzenia jednego pracownika, z uwzględnieniem wymiaru czasu pracy, które można otrzymać na łączny okres 3 miesięcy kalendarzowych, przekazywane w miesięcznych transzach;

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (30.04.2021 r.) Spółka otrzymała z powyższego tytułu dofinansowanie do wynagrodzeń – za okres dwóch miesięcy: luty i marzec 2021 roku – w kwocie w wysokości 1.934.181 zł.

- 8) w listopadzie 2020 roku Spółka zrealizowała procesy przedłużania okresów dostępności linii kredytowych w Banku Millennium S.A. oraz w Santander Bank Polska S.A.

Na podstawie umowy 9619/16/M/04 z dnia 21.06.2016 r. zawartej z Bankiem Millennium S.A. (z późniejszymi zmianami wprowadzonym na podstawie stosownych aneksów – ostatni aneks nr A6/9619/16/M/04 z dnia 23.09.2019 r.) Spółka w ramach globalnego limitu mogła korzystać z kredytu obrotowego oraz linii na gwarancje bankowe; okres dostępności produktu obowiązywał pierwotnie do dnia 07.11.2020 r., przy czym w dniu 05.11.2020 r. na mocy postanowień aneksu nr A7/9619/16/M/04 do przedmiotowej umowy o linię wieloproduktową Nr 9619/16/M/04, termin ostatecznej spłaty przedłużono do dnia 07.12.2020 r. Na podstawie aneksu nr A8/9619/16/M/04 z dnia 25.11.2020 finansowanie udzielone na podstawie przedmiotowej umowy o linię wieloproduktową Nr 9619/16/M/04 zostało przedłużone do dnia 7.12.2022 roku;

Na podstawie umowy o Multilinię Nr K00787/18 z dnia 10.10.2018 r. zwartej z Santander Bank Polska S.A. Spółka mogła korzystać z linii w rachunku bieżącym w wysokości 20.000 tys. zł lub równowartości w walutach USD lub / i EUR w całym okresie dostępności linii oraz korzystać z kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł od dnia 02.01.2020 r. do dnia 30.06.2020 r. Okres całkowitej spłaty linii kredytowej ustalono na dzień 15.11.2020 r. (w zakresie linii w rachunku bieżącym), przy zastrzeżeniu, że na podstawie aneksu nr 2 do umowy o Multilinię Nr K00787/18 z dnia 30.06.2020 r. umowa o kredyt rewolwingowy zawarta pierwotnie jako jedna z dwóch umów tworzących umowę wieloproduktową (tj. umowę o Multilinię Nr K00787/18 z dnia 10.10.2018 r.) została zastąpiona umową o kredyt rewolwingowy nr K00787/18b, na podstawie której okres obowiązywania limitu kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł przedłużono do dnia 30.06.2022 r., a zabezpieczenie wierzycelności Banku wynikających z przedmiotowej umowy stanowi m.in. gwarancja płynnościowa PLG-FGP w wysokości stanowiącej 80% kwoty kredytu, tj. 24.000 tys. zł, na okres od dnia dokonania wpisu Kredytu i Gwarancji Płynnościowej PLG FGP do prowadzonego przez Bank rejestru gwarancji płynnościowych PLG FGP, do dnia 30.09.2022 r. W dniu 25.11.2020 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. Aneks nr 4 do Umowy o Multilinię nr K00787/18a przedłużający do 12.11.2022 r. dostępność kredytu w rachunku bieżącym i walutowym w wysokości limitu 20.000.000,00 PLN. Zabezpieczeniem linii jest Gwarancja Płynnościowa PLG FGP w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 16.000.000,00 PLN na okres do dnia 11 lutego 2023 r. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji i weksel in blanco.

Na podstawie umowy o Multilinię Nr K00788/18 z dnia 10.10.2018 r. zwartej z Santander Bank Polska S.A. Spółka w ramach globalnego limitu w wysokości 6.500 tys. USD mogła zlecać wystawianie gwarancji bankowych i akredytyw do łącznej kwoty 6.500 tys. USD lub równowartości w walutach PLN i/lub EUR w całym okresie dostępności linii, tj. pierwotnie do dnia 15.11.2020 r. W dniu 27.08.2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 3 do Umowy o Multilinię nr K00788/18, na podstawie którego limit gwarancyjny został obniżony z kwoty 6.500 tys. USD (obowiązujący do 26.08.2020 r.) do kwoty 3.500 tys. USD (obowiązujący do 15.11.2020 r.). W dniu 13.11.2020 r. Spółka

zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks Nr 4 do przedmiotowej umowy o Multiliniję nr K00788/18, na mocy którego termin ostatecznej spłaty ustalono na 27.11.2020 r. Na podstawie aneksu nr 5 z dnia 25.11.2020 r. finansowanie udzielone na podstawie przedmiotowej umowy o Multiliniję Nr K00788/18 zostało przedłużone do dnia 12.10.2022 roku;

Ponadto, na podstawie uzgodnień Zarządu Spółki z w/w bankami, tj. Bankiem Millennium S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. ustalono, iż limity objęte w/w umowami, tj. umową 9619/16/M/04 z dnia 21.06.2016 r. zawartą z Bankiem Millennium S.A. oraz umową o Multiliniję Nr K00788/18 z dnia 10.10.2018 r. zwaną z Santander Bank Polska S.A., zostały odnowione z wykorzystaniem zabezpieczeń oferowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych;

- 9) w dniu 10.11.2020 r. Spółka (jako pożyczkobiorca) zawarła z Polskim Funduszem Rozwoju Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (jako pożyczkodawcą; dalej także jako „PFR”) – na podstawie złożonego do PFR w dniu 16.07.2020 r. stosownego wniosku o udzielenie finansowania programowego (nr wniosku: 20200716/85703) – Umowę Pożyczki Preferencyjnej w Ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju Dla Dużych Firm” (dalej jako: „Umowa” lub „Umowa Pożyczki Preferencyjnej”);

Zgodnie z treścią Umowy Pożyczki Preferencyjnej zawartej po pozytywnym zakończeniu wszystkich kolejnych etapów procesu uzyskiwania finansowania, w tym w szczególności zakończeniu wszystkich prac i procesów analitycznych realizowanych przez PFR (i zewnętrzne podmioty współpracujące z PFR), uzyskaniu satysfakcjonujących dla PFR wyników badania due diligence, zakończeniu procesu negocjacji i podpisaniu dokumentacji transakcyjnej, podstawowe warunki uzyskanej przez Spółkę pożyczki preferencyjnej w ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju Dla Dużych Firm” (dalej także jako „Pożyczka” lub „Pożyczka Preferencyjna”) są następujące:

(1) kwota Pożyczki Preferencyjnej wynosi 24.800.000 zł,

(2) Pożyczka może zostać wykorzystana przez Spółkę (jako pożyczkobiorcę) na finansowanie bieżącej działalności Spółki, w tym na kapitał obrotowy, a w szczególności w celu: regulowania zobowiązań handlowych Spółki; regulowania wynagrodzeń wobec pracowników Spółki oraz osób zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych z osobami związanymi ze Spółką umową przewidującą stałą współpracę, dla których Spółka jest głównym kontrahentem; zakupu towarów i materiałów (w tym zaliczek na zakup towarów i materiałów) lub innych kosztów operacyjnych służących wytworzeniu produktu wytwarzanego lub usługi świadczonej w ramach zwykłej działalności operacyjnej Spółki; regulowania zobowiązań publiczno-prawnych, w tym podatków Spółki,

(3) okres spłat Pożyczki Preferencyjnej: pożyczka spłacana w ramach rat kwartalnych z ostateczną datą spłaty przypadającą w dniu 30.09.2024 r.; data spłaty pierwszej raty Pożyczki Preferencyjnej przypada w dniu 31.12.2021 r.,

(4) oprocentowanie Pożyczki Preferencyjnej: oprocentowanie stałe w skali roku i dla każdego roku finansowania równej marży właściwej dla danego roku finansowania wynoszącej: a) 1,25% p.a. w pierwszym roku od daty podpisania umowy pożyczki, b) 1,75% p.a. w drugim i trzecim roku od daty podpisania umowy pożyczki; oraz c) 2,75% p.a. w czwartym roku od daty podpisania umowy pożyczki,

(5) zgodnie z warunkami Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju Dla Dużych Firm” oraz zawartej Umowy istnieje możliwość umorzenia do 75% kwoty Pożyczki Preferencyjnej;

W oparciu o stosowny wniosek Spółki o wypłatę Pożyczki, złożony po otrzymaniu potwierdzenia przekazania przez Spółkę wszystkich wymaganych treścią Umowy dokumentów i oświadczeń (warunki zawieszające), Polski Fundusz Rozwoju S.A. (jako pożyczkodawca) w dniu 20.11.2020 r. dokonał wypłaty na rzecz Spółki (jako pożyczkobiorcy) środków z tytułu zawartej umowy Pożyczki Preferencyjnej w łącznej kwocie 24.800.000 zł;

Uzyskanie przez Spółkę przedmiotowego finansowania programowego w zdecydowanym stopniu i istotnym zakresie wpływa na poprawę sytuacji płynnościowej Spółki oraz na prowadzoną przez Spółkę i Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalność;

- 10) zawarcie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneksu nr 8 do umowy kredytu inwestycyjnego

W dniu 05.04.2018 r. Spółka, działająca wspólnie ze swoimi spółkami zależnymi (łącznie jako kredytobiorcy solidarni), tj. spółkami akcyjnymi prawa greckiego: White Olive A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) oraz Rainbow Hotels A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) (obie zwane dalej także „Spółkami Projektowymi”), zawarły z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (jako kredytodawcą), umowę kredytu (długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielany w walucie euro, zwany dalej „Kredytem”) na potrzeby i w celu:

- finansowania inwestycji (zwanymi dalej łącznie „Projektem”) zlokalizowanych na nieruchomościach stanowiących własność w/w spółek zależnych od Spółki, tj. na nieruchomościach stanowiących własność Spółek Projektowych, w postaci budowy, remontu i wyposażenia hoteli stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj.: (i) inwestycji polegającej na budowie i wyposażeniu hotelu White Olive 3 w ramach kompleksu White Olive Premium, a także (ii) inwestycji polegającej na budowie, remoncie i wyposażeniu obiektu hotelowego White Olive Elite,

- spłaty istniejącego zadłużenia spółki zależnej Rainbow Hotels A.E. w banku Alpha Bank A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja), przy czym kwota Kredytu przeznaczona na ten cel nie przekroczy 500.000 EUR;

Zgodnie z zawartą umową Kredytu: (-) kwota nominalna (główna) finansowania w ramach Kredytu wynosi łącznie do 15.500.000 EUR; (-) okres dostępności Kredytu wynosi do 18 miesięcy od dnia podpisania umowy kredytu (tj. od dnia 05.04.2018 r.); (-) ostateczny termin spłaty Kredytu został określony na nie później niż 7,5 roku (siedem i pół roku) od zakończenia okresu dostępności Kredytu, a spłata transz dokonywana będzie w kwartalnych ratach kapitałowych, przy czym pierwsza płatność raty kapitałowej nastąpi na koniec pierwszego pełnego kwartału kalendarzowego po dacie zakończenia realizacji projektu i zgodnie z ustalonym z Bankiem harmonogramem;

W dniu 30.09.2020 r. kredytobiorcy solidarni (Rainbow Tours S.A. oraz White Olive A.E.) zawarli z Bankiem Gospodarstwa Kredytowego aneks Nr 8 do przedmiotowej umowy kredytu inwestycyjnego; na mocy aneksu Nr 8 kredytobiorcy solidarni oraz Bank postanowili dokonać następujących zmian treści umowy Kredytu: zmiany harmonogramu spłat kredytu inwestycyjnego w zakresie raty przypadającej na dzień 30.09.2020 r., doprecyzowania i dodania definicji obejmowanych treścią umowy Kredytu; zmiany parametrów poziomów spłaty kredytu przewidzianego umową Kredytu w poszczególnych okresach (w ciągu pierwszych siedmiu lat okresu spłaty kredytu, w ósmym roku spłaty kredytu, w odniesieniu do tzw. „płatności balonowej”); ponadto, treścią przedmiotowego aneksu Nr 8 objęto: zgody udzielane przez Bank do zawarcia przez White Olive A.E. umowy pożyczki, do zawarcia przez Spółkę umowy pożyczki z Polskim Funduszem Rozwoju (w ramach finansowania programowego w ramach programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”), na realizację procesu połączenia White Olive A.E. z White Olive Premium Lindos A.E., a także oświadczenie Banku o zrzeczeniu się przez Bank wobec Spółki obowiązku utrzymania wskaźnika Długu Finansowego Netto do EBIDTA w drugim kwartale kalendarzowym 2020 roku oraz obowiązku utrzymania obrotów na poziomie określonym w Umowie Kredytu w II i III kwartale 2020 roku;

- 11) realizacja przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN, zarządzany przez PFR TFI, procesu inwestycyjnego w zakresie współfinansowania rozwoju działalności spółki zależnej White Olive A.E., w tym m.in. poprzez zintensyfikowanie i realizację czynności związanych z objęciem przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN oraz przez Spółkę (jako Partnera) akcji White Olive A.E. w podwyższonym kapitale zakładowym

W konsekwencji zawarcia przez Emitenta (jako Partnera) wraz ze spółką zależną, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. spółką akcyjną prawa greckiego pod firmą White Olive A.E. z siedzibą w Atenach, Grecja z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (dalej jako: „Fundusz”), wpisanym do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział VII Cywilny – Rejestrowy pod numerem RFI 1162, zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, będącą częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju, stosownych aneksów do umowy inwestycyjnej w przedmiocie inwestycji polegającej na udziale kapitałowym Funduszu, wspólnie z Emitentem (jako Partnerem), w spółce White Olive A.E. dla celów finansowania rozwoju działalności White Olive A.E. w zakresie świadczenia usług turystycznych w hotelach stanowiących własność White Olive A.E. lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego – strony zintensyfikowały prace związane z realizacją kolejnych etapów przedmiotowej inwestycji;

W dniu 30.03.2021 r. strony umowy inwestycyjnej rozpoczęły proces finalizacji inwestycji, a w ramach działań objętych tym procesem, w tym czynności zrealizowanych przed dniem 30.03.2021 r. oraz w tym dniu, dokonano m.in. następujących czynności:

- Emitent (jako Partner) objął 11.222 nowych akcji zwykłych imiennych White Olive A.E. o wartości nominalnej w wysokości 50,00 EUR każda i za łączną cenę emisyjną w wysokości 999.992,42 EUR, przy czym opłacenie przedmiotowych zostało dokonane poprzez kapitalizację zobowiązań White Olive A.E. wobec Emitenta (wzajemne potrącenie wierzytelności Emitenta wobec White Olive A.E. z tytułu posiadanych należności w łącznej kwocie w wysokości 999.992,42 EUR (równowartość w PLN – 4.652 tys. PLN) z wierzytelnością White Olive A.E. wobec Emitenta z tytułu opłacenia nowo obejmowanych akcji);
- Emitent (jako Partner) przedłożył Funduszowi stosowne oświadczenie potwierdzające spełnienie się warunków zawieszających przewidzianych umową inwestycyjną (wraz z kompletem dokumentów poświadczających) i inne oświadczenia wymagane umową inwestycyjną,
- Fundusz w ramach procesu finalizacji i zamknięcia inwestycji w dniu 30.03.2021 r. opłacił, w drodze przelewu na rachunek bankowy White Olive A.E., obejmowane przez Fundusz 100.998 nowe akcje zwykłe imienne White Olive A.E. o wartości nominalnej w wysokości 50,00 EUR każda, za łączną cenę emisyjną (wkład pieniężny) w wysokości 8.999.931,78 EUR (równowartość w PLN – 41.866 tys. PLN),
- Emitent (jako Partner), Spółka oraz Fundusz zrealizowały w dniu 30.03.2021 r. dodatkowe czynności formalne związane z finalizacją i zamknięciem inwestycji i uzyskaniem statusu akcjonariusza White Olive A.E. przez Fundusz, w tym wymaganych przez właściwe postanowienia Umowy, tj. m.in.: zarejestrowanie w księdze akcyjnej White Olive A.E. podwyższenia kapitału i uchwały o przyjęciu nowej umowy White Olive A.E., zawarcie przez

Emitenta (jako Partnera) z Funduszem umowy zastawu rejestrowego wymaganej postanowieniami Umowy, podjęcie przez Zarząd White Olive A.E. uchwały o wydaniu nowych dokumentów akcji i unicestwieniu starych dokumentów akcji, wydanie nowych dokumentów akcji Funduszowi, otrzymanie przez Fundusz stosownych, niezależnych opinii prawnych itp.

W związku z realizacją w/w procesu inwestycyjnego i wskutek objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym White Olive A.E. udział w kapitale zakładowym White Olive A.E. Funduszu oraz Emitenta będzie następujący:

- Fundusz będzie posiadał akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 34,0% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E.,
- Emitent (Rainbow Tours S.A.) będzie posiadał akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 66,0% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E.

Środki pozyskane przez spółkę White Olive A.E. w ramach przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego zostaną wykorzystane na sfinansowanie zakupu oraz generalną modernizację aktualnie dzierżawionego i zarządzanego przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego hotelu działającego pod nazwą „White Olive Elite Rethymno” położonego w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno;

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy inwestycyjnej oraz zmieniającymi ją aneksami:

- horyzont czasowy inwestycji Funduszu wynosi od 4 do 10 lat liczonych od dnia nabycia (objęcia) i opłacenia przez Fundusz akcji White Olive A.E., przy czym odkupienie akcji White Olive A.E. nastąpi nie później niż po upływie 10 lat od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej, zgodnie z nieodwołalną ofertą wiążącą Emitenta przez 15 lat od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej,
- wartość inwestycji Funduszu została określona w wysokości 9 mln EUR, jednakże zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy inwestycyjnej Emitent oraz Fundusz mogą podjąć w przyszłości negocjacje w sprawie dalszego podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E., przy czym kwota ewentualnego dodatkowego wkładu pieniężnego Funduszu nie będzie większa niż 3,5 mln EUR, tj. łącznie nie większa niż 12,5 mln EUR; natomiast górna granica kwoty inwestycji Emitenta nie została określona,
- Emitent oraz Fundusz zobowiązane są, przez czas trwania umowy inwestycyjnej (Fundusz przez okres do upływu 10 lat od daty zawarcia umowy inwestycyjnej), do niesprzedawania posiadanych akcji spółki White Olive A.E. bez zgody drugiej strony, za wyjątkiem przypadków dozwolonych umową inwestycyjną;

- 12) Spółka w zawartych umowach kredytowych zobowiązana jest przestrzegać szeregu parametrów, w tym m.in. w zakresie utrzymania określonych wysokości wpływów na rachunki bankowe, wskaźników (kovenantów) finansowych, innych. Niekorzystny rozwój pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 może powodować obniżenie wartości wskaźników zawartych w umowach kredytowych (kovenantów), a w skrajnych przypadkach powodować przekroczenie warunków brzegowych określonych w tych umowach, co może skutkować negatywnymi zmianami warunków finansowania (zwiększeniem kosztów finansowania zewnętrznego) lub ograniczeniem finansowania bankowego;

Zgodnie z treścią umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 05.04.2018 r., zawartej przez Spółkę wraz ze spółkami zależnymi White Olive A.E. i Rainbow Hotels A.E. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Rainbow Tours S.A. jako kredytobiorca solidarny zobowiązał się do utrzymania w okresie kredytowania, na dzień kończący każdy kwartał kalendarzowy wskaźnika finansowego dług netto / EBITDA dla skonsolidowanych danych finansowych. W związku z wystąpieniem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 Spółka stwierdziła przekroczenie w danych skonsolidowanych uzgodnionego poziomu wskaźnika, informując Bank Gospodarstwa Krajowego o tym fakcie przed zakończeniem 2020 roku. W dniu 29.04.2021 r. Bank Gospodarstwa Krajowego poinformował kredytobiorców solidarnych (tj. Rainbow Tours S.A. oraz White Olive A.E.), iż odstąpił od nałożenia sankcji wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 05.04.2018 r. związanych z naruszeniem na dzień 31.12.2020 r. wskaźnika finansowego dług netto / EBITDA bez konsekwencji dla kredytobiorców.

IV. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI SPÓŁKI

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych sprawozdaniem finansowym

Przedmiotowe sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie niżej przedstawionych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Ujmowanie transakcji gospodarczych:

Transakcje gospodarcze są rozpoznawane w księgach rachunkowych w chwili, w której zachodzą i ujmowane odpowiednio w okresie, którego dotyczą.

Zasada istotności:

Informację (finansową lub niefinansową) uznaje się za istotną, jeżeli jej nieuwzględnienie lub zniekształcenie (w księgach rachunkowych lub notach do sprawozdania finansowego) mogłoby mieć wpływ na decyzje ekonomiczne podejmowane przez użytkowników sprawozdań finansowych na ich podstawie.

4.1. Zasady wyceny składników aktywów i pasywów

Wartości niematerialne

Zakres:

Jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wartości niematerialne, jeżeli prawdopodobny jest napływ przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadanych wartości niematerialnych oraz kiedy ich koszt można określić w wiarygodny sposób. W przypadku zakupionych wartości niematerialnych ujęcie w księgach rachunkowych następuje w momencie ich zakupu. Jednostka dokonuje zakupów jedynie takich wartości niematerialnych, z których spodziewa się w przyszłości osiągnąć korzyści ekonomiczne. Odzwierciedlanie utraty zdolności do generowania korzyści ekonomicznych w okresach po dokonaniu zakupu dokonywane jest przez badanie utraty wartości składnika aktywów niematerialnych.

Przyjęta polityka rachunkowości:

Zarząd Spółki określa, czy składnik wartości niematerialnych posiada określony czy nieokreślony okres użytkowania. Nieokreślony okres użytkowania będą w szczególności posiadały składniki wartości niematerialnych, dla których na dzień ich przyjęcia do użytkowania jednostka nie będzie w stanie stwierdzić przez jaki okres będzie odnosiła z nich korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane. Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje:

- przeglądu tych składników aktywów pod kątem trwałej utraty wartości;
- weryfikacji, czy założenie o nieokreślonym okresie użyteczności jest nadal zasadne.

Okres użytkowania wartości niematerialnych używanych na podstawie umowy jest równy długości trwania umowy lub krótszy, jeżeli jednostka zamierza korzystać z wartości niematerialnych objętych tą umową nie przez cały okres jej trwania. Jeżeli umowa może zostać przedłużona, okres użytkowania zawiera okresy odnawialne tylko wtedy, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo skorzystania z możliwości przedłużenia umowy. Jednostka amortyzuje składniki wartości niematerialnych metodą liniową. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym składnik jest dostępny do użytkowania. Jednostka zaprzestaje amortyzacji w miesiącu, w którym składnik wartości niematerialnych zostaje przekwalifikowany do aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub zostaje wycofany z użytkowania (zlikwidowany lub sprzedany).

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii wartości niematerialnych: Oprogramowanie 5 lat

Spółka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych.

Koszty wytworzenia stron internetowych są ujmowane w kosztach bieżącego okresu – koszcie własnym sprzedanych usług.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zakres:

Jednostka ujmuje środki trwałe w księgach rachunkowych, jeżeli prawdopodobny jest napływ przyszłych korzyści ekonomicznych oraz kiedy ich koszt można określić w wiarygodny sposób.

Przyjęta polityka rachunkowości:

W przypadku zakupionych lub wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych ujęcie w księgach rachunkowych następuje w momencie ich zakupu lub wytworzenia. Jednostka dokonuje zakupów jedynie takich środków trwałych, z których

spodziewa się w przyszłości osiągnąć korzyści ekonomiczne. Odzwierciedlanie utraty zdolności do generowania korzyści ekonomicznych w okresach po dokonaniu zakupu dokonywane jest przez badanie utraty wartości składnika środków trwałych.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

W przypadku wymiany części środka trwałego w jego wartości bilansowej ujmuje się koszt wymienianej części składowej tego środka i jednocześnie usuwa się z sprawozdania z sytuacji finansowej wartość bilansową wymienionej części składowej, niezależnie, czy była osobno amortyzowana. Wartość netto usuniętej części ujmowana jest do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Środki trwałe w jednostce są amortyzowane w określonym dla nich okresie użytkowania. Kwotą podlegającą amortyzacji jest różnica między kosztem nabycia środka trwałego a jego wartością rezydualną (kwotą jaką jednostka spodziewa się uzyskać z jego sprzedaży po okresie jego użytkowania). Kwotę tę oraz okres użytkowania określa Zarząd, lub komórka odpowiedzialna za zakupy środków trwałych w momencie otrzymania faktury zakupu na dany środek trwały przed przekazaniem do ujęcia w księgach. Jeżeli wartość rezydualna tak określona jest nieistotna w stosunku do wartości środka trwałego (nie więcej niż 10% kosztu nabycia), przyjmuje się, iż wynosi ona zero. W przypadku składników aktywów o okresie użytkowania powyżej roku, dla których jednostkowy koszt nabycia jest nieistotny w stosunku do wartości wszystkich środków trwałych w danej grupie, jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego takiego środka trwałego w miesiącu wprowadzenia do ksiąg.

W momencie zakupu środków trwałych komórka odpowiedzialna za te zakupy określa, czy kupowane środki trwałe składają się z elementów o różnym okresie użytkowania i czy wartość tych elementów jest istotna w stosunku do wartości całego środka trwałego. W przypadku zidentyfikowania takich elementów są one osobno ujmowane w rejestrze środków trwałych i amortyzowane przez ich indywidualny okres użytkowania. Koszt nabycia tych elementów określany jest przez komórkę odpowiedzialną za zakupy jako procent kosztu całego środka trwałego.

Jednostka stosuje model kosztowy w zakresie określenia wartości księgowej netto środków trwałych. Model kosztowy polega na początkowym ujęciu środka trwałego w koszcie nabycia i późniejszej jego amortyzacji przez okres użytkowania do wartości rezydualnej.

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:

– Budynki	40 lat
– Urządzenia – sprzęt komputerowy	3 - 4 lata
– Środki transportu	3 - 5 lat
– Pozostałe składniki aktywów trwałych	5-8 lat

Podlegająca amortyzacji wartość środka trwałego jest rozkładana w systematyczny sposób na przestrzeni okresu użytkowania. Co najmniej raz w roku weryfikuje się ich okres użytkowania oraz wartość rezydualną.

Naliczanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, gdy składnik aktywów trwałych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacja kończy się w momencie, gdy składnik aktywów trwałych jest wycofany z użytkowania (np. likwidacja lub sprzedaż) lub wartość umorzenia będzie równa wartości środka. Kosztem środków trwałych budowanych przez jednostkę jest suma wszystkich nakładów poniesionych w związku z doprowadzeniem środka trwałego do użytkowania łącznie z kosztami amortyzacji tych środków trwałych, które są wykorzystywane do budowy.

Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania budowy nowych i przebudowy posiadanych środków trwałych pomniejszony o przychody z tego tytułu podlega aktywowaniu w wartości środka trwałego – zgodnie z podejściem wyrażonym w MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Składniki środków trwałych podlegają testowi na utratę wartości w momencie zajścia przesłanek utraty wartości.

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży

Jednostka klasyfikuje środki trwałe jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych składników aktywów będą uzyskane poprzez ich sprzedaż, a nie przez ich dalsze użytkowanie.

Decyzję o zmianie klasyfikacji podejmuje Zarząd w formie wiążącego postanowienia. Warunkiem zaklasyfikowania środków trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży jest ich dostępność do natychmiastowej sprzedaży.

Okres od momentu zakwalifikowania środka trwałego jako przeznaczonego do sprzedaży do momentu jego sprzedaży nie powinien przekroczyć 1 roku.

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży są ujmowane w wartości niższej z:

1. wartości księgowej
2. wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Środki trwale przeznaczone do sprzedaży nie są amortyzowane. Wartość godziwa aktywów przeznaczonych do sprzedaży ustalana jest na podstawie porównania cen transakcji podobnymi lub takimi samymi składnikami aktywów. Informacje na ten temat gromadzone są przez kierowników komórek, w których gestii znajduje się dany składnik aktywów. Dokonywane jest to:

1. na podstawie ich wiedzy fachowej dotyczącej kształtowania się cen podobnych składników aktywów;
2. na podstawie informacji uzyskanych od pośredników, z których usług jednostka zamierza skorzystać;
3. na podstawie otrzymanych ofert zakupu.

Ustalona w powyższy sposób wartość godziwa pomniejszana jest o koszty niezbędne do sprzedaży, w szczególności:

1. szacowane koszty prowizji pośredników związanej ze sprzedażą,
2. szacowane koszty napraw, których dokonanie będzie niezbędne przed dokonaniem sprzedaży, szacowane koszty podatków i innych opłat publiczno-prawnych związanych z transakcją sprzedaży, do których poniesienia jednostka zobowiązana jest na mocy przepisów lub zobowiązała się na mocy umowy sprzedaży,
3. wszelkie nieponiesione jeszcze opłaty związane z rozmontowaniem lub transportowaniem składników aktywów do nabywcy.

W przypadku środków trwałych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, środki trwale zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Aktywa trwale użytkowane (oddane w użytkowanie) na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze”.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nabyte lub powstałe długoterminowe inwestycje oraz aktywa finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy przeprowadza się testy na utratę wartości.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie – udzielone pożyczki i należności własne

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się aktywa, które spełniają kryteria modelu biznesowego zakładającego utrzymanie ich do terminu wymagalności oraz które spełniają wymóg uzyskania przepływów pieniężnych odpowiadających wyłącznie płatności kapitału i odsetek (test SPPI).

Udzielone pożyczki ujmowane są w księgach rachunkowych w dacie, w której przekazanie kwot do pożyczkobiorcy staje się wymagalne zgodnie z zapisami umowy, zaś wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych jest przenoszony łącznie z całym ryzykiem i korzyściami wynikającymi z posiadania owego składnika aktywów.

Na dzień wprowadzenia do ksiąg aktywa te wyceniane są w wartości godziwej przekazanych środków powiększonej o koszty transakcji. Na dzień bilansowy aktywa wycenia się w koszcie zamortyzowanym używając efektywnej stopy procentowej wbudowanej w udzieloną pożyczkę z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Efektywna stopa ustalana jest jako stopa procentowa dyskontująca wartość wszystkich przepływów pieniężnych związanych z pożyczką do zera.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka powinna oszacować kwotę odpisu aktywa finansowego wycenianego w zamortyzowanym koszcie w wysokości równej oczekiwanym stratom kredytowym:

- do końca oczekiwanego okresu wymagalności (tzw. okresu życia) danego składnika aktywów finansowych, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia tego instrumentu lub,
- w okresie najbliższych 12 miesięcy, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia danego instrumentu.

Instrumenty finansowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywem finansowym wycenianym w wartości godziwej przez wynik finansowy są instrumenty finansowe, które zostały zakupione w celu odsprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie (nie później niż w ciągu 12 miesięcy od daty ich zakupu) w celu uzyskania krótkoterminowych zysków z wahań ich cen rynkowych. Aktywa wprowadza się do ksiąg pod datą zawarcia transakcji, zaś wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych jest przenoszony łącznie z całym zyskiem i korzyściami wynikającymi z posiadania owego składnika aktywów. Zarówno na dzień wprowadzenia do ksiąg jak i na dzień bilansowy aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej bez potrącenia o koszty transakcyjne związane ze sprzedażą instrumentu. Różnice z wyceny instrumentów odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów jednostki.

Do tej kategorii zalicza się instrumenty, które nie spełniają kryteriów ujęcia w zamortyzowanym koszcie.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne są zaliczane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem tych przypadków, gdy stanowią one zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Przyjęta polityka rachunkowości w sprawie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Za najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej składników aktywów lub zobowiązań jednostka uznaje powszechnie dostępną cenę rynkową na aktywnym publicznym rynku giełdowym. Aktywny rynek oznacza, iż transakcje zawierane są na tyle regularnie, iż ustalona na nim cena nie musi być korygowana ze względu na zmieniające się warunki ekonomiczne oraz w takich ilościach, które gwarantują:

- a. że ustalona cena nie jest wynikiem pozarynkowej umowy stron zawierających transakcję,
- b. że możliwe jest dokonanie sprzedaży posiadanych przez jednostkę instrumentów finansowych bez istotnego wpływu na cenę rynkową.

W przypadku niespełnienia przez rynek kryteriów przyjętych dla rynku aktywnego jednostka wyceniając instrumenty finansowe odzwierciedli zmiany, które zaszły w środowisku ekonomicznym (w zakresie ratingu kredytowego emitenta instrumentów, zmian w rynkowych stopach zwrotu, zmian w ryzyku bazowym emitenta itp.) i skoryguje w ten sposób cenę, która została ostatnio ustalona na rynku.

Jeżeli instrument nie jest notowany na rynku giełdowym jednostka:

- a. w przypadku instrumentów dających prawo do udziału w kapitale wycena nastąpi według kosztu nabycia skorygowanego o odpis z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli wystąpią przesłanki takiej utraty;
- b. weźmie pod uwagę ceny z transakcji posiadanymi instrumentami finansowymi spoza rynku regulowanego (jeżeli informacje takie będą dostępne) i skoryguje je o dostępne informacje dotyczące zmian w otoczeniu ekonomicznym mających wpływ na cenę instrumentu;
- c. jeżeli nie będzie dostępna cena spoza rynku regulowanego jednostka użyje powszechnie uznanych metod wyceny danego instrumentu finansowego, którymi kierowaliby się uczestnicy rynku określając cenę danego instrumentu w transakcji rynkowej. W szczególności w przypadku instrumentów dłużnych szacowanie wartości instrumentu odbywać się będzie za pomocą metody efektywnej stopy zwrotu wyliczonej na podstawie wszelkich przepływów pieniężnych z tytułu danego instrumentu finansowego. Jakkolwiek wartość ustalona w ten sposób będzie poddawana testowi na trwałą utratę wartości w przypadku wystąpienia przesłanek takiej utraty wartości.

Ustalanie wartości instrumentów dostępnych do sprzedaży przy pomocy efektywnej stopy zwrotu. Wartość instrumentów dostępnych do sprzedaży przy pomocy efektywnej stopy zwrotu ustalana jest w sposób analogiczny do pożyczek udzielanych przez jednostkę. Jeżeli instrument dłużny posiada oryginalną datę zapadalności do 12 miesięcy za przybliżenie efektywnej stopy zwrotu uznaje liniowe rozliczenie dyskonta i odsetek, o ile różnica nie będzie istotna dla sprawozdania finansowego ze względu na wartość posiadanych instrumentów.

Ujmowanie i wycena instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach, w momencie, gdy Spółki stają się stroną wiążącej umowy. Spółka korzysta z instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera są aktywami finansowymi, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe.

Zysk lub strata z zabezpieczających instrumentów pochodnych ujmowana jest odpowiednio w kapitale rezerwowym, zaś w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych jako przepływy działalności operacyjnej.

Ujmowanie i wycena wbudowanych instrumentów pochodnych

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje oceny, czy zawarte przez nią umowy nie zawierają w sobie zapisów stanowiących w istocie pochodnych instrumentów finansowych, jeżeli natura tych instrumentów odbiega od natury umowy podstawowej.

Wbudowane instrumenty pochodne to wynikające z zawartej umowy warunki powodujące, że część lub całość przepływów pieniężnych uzyskiwanych z umowy zmienia się w sposób podobny do tego jaki powodowałyby samodzielne instrumenty pochodne. Stanowią one tzw. części umów zasadniczych.

W szczególności przypadkami, w których jednostka dokona oceny istnienia pochodnych instrumentów finansowych wbudowanych w zawarte umowy, w których:

- a) cena zakupu lub sprzedaży wynikająca z umowy uzależniona jest od ruchów kursów walut, stóp procentowych lub kursów innych instrumentów finansowych i nie jest to zwykły w danym środowisku ekonomicznym sposób ustalania ceny w tego rodzaju transakcjach;
- b) kupujący lub sprzedający posiadają opcje dotyczące rozliczenia (waluty lub ceny) danej umowy.

Wszelkie zidentyfikowane w ten sposób instrumenty pochodne są traktowane jako instrumenty utrzymywane do obrotu i wyceniane według ich wartości godziwej. Zmiany tej wartości godziwej odnoszone są do rachunku wyników jednostki. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wartość godziwą podobnych instrumentów finansowych, dla których określona jest wartość rynkowa lub w oparciu o model wyceny ogólnie przyjęty dla danego typu instrumentu pochodnego. Model taki określony zostanie na podstawie identyfikacji i klasyfikacji wbudowanego instrumentu pochodnego.

Zapasy

Zakres:

W Spółce występują obrotowe zasoby majątkowe podlegające magazynowaniu wyłącznie w celach handlowych. Pozostałe materiały nabywane przez Spółkę materiały obejmujące materiały biurowe, administracyjne i gospodarcze przeznaczone do bezpośredniego bieżącego zużycia.

Przyjęta polityka rachunkowości

Towary przyjmowane są do ewidencji magazynowej w cenie nabycia. Rozchód towarów dokonywany jest w momencie ich sprzedaży. Materiały, ze względu na to, że są przeznaczone wyłącznie do bezpośredniego i bieżącego zużycia, odnoszone są w cenie zakupu w ciężar kosztów okresu. Powyższe nie zniekształca stanu aktywów oraz wyniku finansowego jednostki. Rozchód towarów dokonywany jest w momencie ich sprzedaży według metody FIFO.

Należności

Należności z tytułu dostaw towarów i usług ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dacie, w której zachodzi sprzedaż usług, materiałów lub towarów zgodnie z polityką dotyczącą uznawania przychodów ze sprzedaży. Należności z tytułu dostaw towarów i usług wykazywane są w wartości nominalnej. Jednostka na bieżąco monitoruje odzyskiwalność kwot należności. Są pozycje rotujące w normalnym cyklu operacyjnym jednostki stąd ich prezentacja w majątku firmy dokonywana jest w pozycji należności krótkoterminowych. W ramach należności prezentowane są zaliczki zapłacone kontrahentom, którymi spółka podpisała umowy o współpracy w zakresie rezerwacji miejsc hotelowych.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności z uwzględnieniem modelu uproszczonego przewidzianego w MSSF9, tj. oceny przyszłych strat kredytowych w oparciu o dane historyczne. Szacunki podlegają okresowej weryfikacji.

Należności z elementem finansowania

W przypadku należności z tytułu dostaw towarów lub usług, dla których termin płatności jest wydłużony na tyle, iż dostawa taka zawiera element finansowania (jednostka przyjmuje, iż termin zapłaty należności powinien przekraczać 12 miesięcy, aby dostawa zawierała element finansowania), jednostka ujmuje należność w kwocie nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według efektywnej stopy zwrotu:

1. wbudowanej w umowę, jeżeli cena w dokonywanej dostawie usług lub towarów ustalona została na poziomie innym, niż byłby ustalony, gdyby płatność za dostawę następowala natychmiast; lub
2. wynikającej z oszacowania zdolności kredytowej odbiorcy i odpowiadającej stopie procentowej pożyczki, którą jednostka byłaby skłonna udzielić temu odbiorcy, jeżeli wbudowana w umowę stopa zwrotu nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym.

Różnica między kwotami nominalnymi otrzymywanymi od odbiorców, a wartością przychodu ze sprzedaży ujmowana jest jako przychód finansowy w okresie do spłaty.

Przyjęta polityka rachunkowości:

Należności wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej, tj. w wartości nominalnej należności powiększonej o ewentualne należne jednostce na dzień wyceny odsetki za zwłokę, z zachowaniem zasady ostrożności, tj. po ewentualnym pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość. Wycena należności wyrażonych w walucie obcej na dzień bilansowy następuje poprzez przeliczenie na walutę polską według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Wyjątek stanowią zaliczki, które wyceniane są po kursie historycznym tj. na dzień bilansowy nie stosuje się zasad opisanych w zdaniu poprzednim.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Jednostka za środki pieniężne uznaje gotówkę w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. Innymi aktywami pieniężnymi (ekwiwalentami) są krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności. Są one traktowane jako ekwiwalenty gotówki, jeżeli są łatwo wymienne na określone z góry kwoty środków pieniężnych i narażone są na nieznaczne ryzyko zmian wartości.

W szczególności za gotówkę poza pieniędzmi w kasie i na rachunkach bankowych jednostka uznaje:

- otrzymane weksle i czek;
- bony skarbowe i inne instrumenty pieniężne o oryginalnym terminie wykupu nie przekraczającym 3 miesięcy, jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek.

Przyjęta polityka rachunkowości

Aktywa pieniężne wyceniane są w czasie roku obrotowego w wartości nominalnej, przy czym środki pieniężne w walutach obcych na dzień przeprowadzenia operacji przeliczane są według kursu: kupna lub sprzedaży walut stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności i zobowiązań, średniego ustalonego przez NBP dla danej waluty na ten dzień – w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy aktywa pieniężne wycenia się w wartości wymagalnej, zaś wyrażone w walutach obcych według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Czynne rozliczenia międzyokresowe

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Do kosztów rozliczanych w czasie Spółka zalicza przede wszystkim koszty organizacji imprez, ponoszonych kosztów prowizji od imprez, które dotyczą sprzedaży kolejnego roku obrotowego, ubezpieczenia i prenumeraty dotyczące następnego okresu.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość w/w kosztów wycenia się w wartości zapłaconej – z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Inne / Pozostałe aktywa

Zakres:

Inne / Pozostałe aktywa obejmują pozycje kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Przyjęta polityka rachunkowości

Aktywa tworzone jako Inne / Pozostałe aktywa muszą spełniać następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń, stanowią poniesione wydatki na cel operacyjny Spółki, których wysokość można wiarygodnie określić,
- powodują w przyszłości wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych.

Odpisy Innych / Pozostałych aktywów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Kapitał własny

Zakres

Kapitał własny (aktywa netto) stanowi różnicę pomiędzy aktywami jednostki a zobowiązaniami.

Przyjęta zasada rachunkowości

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu.

Kapitał akcyjny w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnych akcji wydanych w zamian za dokonane wpłaty lub wniesione aporty. Nadwyżka wpłat nad wartością nominalną akcji lub nadwyżka wartości godziwej dokonanych aportów ponad wartość nominalną wydanych akcji ujmowana jest jako kapitał zapasowy. Kwoty nieopłaconego kapitału z tytułu akcji wydanych przez jednostkę ujmowane są z minusem po stronie pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej jako zmniejszenie kapitałów własnych.

Kapitał zapasowy tworzony jest w szczególności z nadwyżki ceny emisyjnej (lub wartości godziwej wniesionych aportem składników aktywów) akcji spółki nad ich wartością nominalną.

Kapitał rezerwowy w sprawozdaniu finansowym obejmuje m.in. zyski lub straty z zabezpieczających instrumentów pochodnych w ramach stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Akcje własne jednostki wykazywane są w sprawozdaniu finansowym z minusem jako pomniejszenie kapitałów własnych. Akcje własne wyceniane są według wartości nabycia.

Spółka wykazuje kapitał z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą. Kwota tego kapitału stanowi sumę dwóch składników: 1) różnicy pomiędzy wartością kapitału zakładowego przejętych w ramach połączenia jednostek zależnych a wartością udziałów w tych jednostkach wykazywanych na dzień poprzedzający dzień połączenia oraz 2) sumy pozostałych kapitałów (zapasowego, rezerwowego oraz zysków z lat ubiegłych) tych jednostek wykazywanych przez nie na dzień poprzedzający dzień połączenia.

Zyski zatrzymane obejmują głównie niepodzielone wyniki finansowe.

Rezerwy na zobowiązania

Zakres

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że w celu wywiązania się z niego nastąpi wypływ zasobów, a kwotę tego wypływu można wiarygodnie oszacować. Rezerwy tworzy się i klasyfikuje w zależności od tytułu ich utworzenia do następujących grup:

- rezerwy na zobowiązania, w szczególności dotyczące umów rodzących obciążenia, z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń oraz skutków postępowania sądowego,
- rezerwy restrukturyzacyjne

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy na zawarte umowy, w których nieuchronne koszty spełnienia świadczeń umownych przekroczą spodziewane przychody

W przypadku stwierdzenia istnienia umowy, w której nieuchronne koszty związane z jej wypełnieniem przekroczą spodziewane z tej umowy korzyści ekonomiczne jednostka uznaje stratę, która zostanie odniesiona na umowie w okresie, w którym stwierdzono nadwyżkę kosztów.

Na wymienioną powyżej stratę jednostka zawiązuje rezerwę w wysokości:

- całości straty z umowy – jeżeli do dnia bilansowego rozpoznane przychody przewyższyły poniesione koszty;
- różnicy między stratą z umowy, a nadwyżką poniesionych kosztów nad uzyskanymi przychodami – jeżeli do dnia bilansowego poniesione koszty przewyższyły rozpoznane przychody.

Inne rezerwy

Inne rezerwy ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli istnieje na dzień bilansowy obowiązek dokonania świadczenia w przyszłości, którego termin lub kwota podlegająca zapłacie nie jest w chwili obecnej znana. W szczególności jednostka szacuje rezerwy na:

- niepomyślne wyniki spraw sądowych, w których jednostka występuje jako pozwana (jeżeli zobowiązania z tego tytułu nie są ujęte w innych pozycjach) jeżeli niepomyślny wynik rozprawy jest dla jednostki prawdopodobny. Wartość rezerwy szacowana jest przez Zarząd jednostki na podstawie opinii prawnika zaangażowanego w sprawę,
- koszty niezafakturowanych prowizji dotyczących sprzedanych w roku obrotowym usług, którymi jednostka będzie obciążono przez touroperatora na początku roku następnego.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje oszacowania wartości kosztów pracowniczych związanych z otrzymaniem dodatkowych korzyści ekonomicznych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Dodatkowy koszt wykazywany jest w rezerwach krótkoterminowych w wysokości wartości przepracowanych dni należnego urlopu w danym roku lub w latach poprzednich wraz z należnymi narzutami. Aktualizacji wartości kosztów rozliczanych w czasie dokonuje się na bieżąco. Nie rozliczone na dzień bilansowy zobowiązania z tego tytułu nie podlegają dyskontowaniu.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Z tytułu programu określonych składek Spółka obowiązkowo wpłaca składki do programów ubezpieczeń emerytalnych znajdujących się pod zarządem publicznym. Po wpłaceniu ustalonych składek Spółka nie ma żadnych dodatkowych zobowiązań. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w momencie ich wymagalności.

Rezerwy na odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z obowiązujących regulacji prawnych tworzone są w wysokości oszacowanej przez dział księgowy metodą indywidualną (wycena dokonana w 2020 roku) przy uwzględnieniu kryterium istotności.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Jednostka tworzy rezerwę, jeśli posiada wyraźne zobowiązanie do rozwiązania stosunku pracy z aktualnymi pracownikami bez możliwości wycofania się lub wypłacenia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Jednostka dyskontuje świadczenia, jeśli termin ich zapadalności wystąpi w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Podatek odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Spółka tworzy Aktywa lub Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych oraz niewykorzystanych strat podatkowych w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że osiągnięty dochód do opodatkowania pozwoli na wykorzystanie ww. aktywów.

Zobowiązanie (rezerwę) z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości do zapłaty. Wartością księgową aktywów i zobowiązań jest ich wartość określona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Wartością podatkową aktywów i zobowiązań jest ich wartość stanowiąca podstawę obliczania zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Ujemne różnice przejściowe powstają, gdy:

Wartość księgową < wartości podatkowej	Dla aktywów
Wartość księgową > wartości podatkowej	Dla pasywów

Dodatnie różnice przejściowe powstają, gdy:

Wartość księgową > wartości podatkowej	Dla aktywów
Wartość księgową < wartości podatkowej	Dla pasywów

Jeżeli różnica między wartością księgową a podatkową nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała), uznaje się, że wartość podatkowa takiego składnika sprawozdania z sytuacji finansowej jest równa jego wartości księgowej.

Jednostka nalicza wartość zobowiązania i aktywów z tytułu podatku odroczonego przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego w roku powstania obowiązku podatkowego, jako iloczyn sumy różnic przejściowych (odpowiednio dodatnich i ujemnych) i stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek odroczony wynikający z przychodów i kosztów odniesionych bezpośrednio na inne całkowite dochody jest również odnoszony na inne całkowite dochody.

Zobowiązania

Zakres

Zobowiązania obejmują wynikające z przeszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Przyjęta polityka rachunkowości

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki;
- jest utrzymane głównie z przeznaczeniem do obrotu;
- 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 zalicza się do zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zaliczane do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe to:

- Prawdopodobne zobowiązanie, które powstało w wyniku przeszłych zdarzeń i którego istnienie będzie potwierdzone jedynie poprzez wystąpienie lub jego brak – jednego lub więcej niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie znajdują się pod kontrolą Spółki, lub
- Obecne zobowiązanie, które wywodzi się ze zdarzenia z przeszłości, ale nie jest rozpoznawane, ponieważ:
 - wpływ korzyści w celu uregulowania tego zobowiązania jest mało prawdopodobny,
 - nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wielkości tego zobowiązania.

Aktywa warunkowe to prawdopodobne aktywa wynikające z przeszłych zdarzeń, których istnienie będzie potwierdzone przez wystąpienie lub brak jednego lub więcej przyszłych zdarzeń, na które Spółka nie ma wpływu.

Pozostałe zobowiązania

Zakres:

Pozostałe zobowiązania dotyczą kosztów obejmują prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Pozostałe zobowiązania dotyczą również przychodów w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych,
- w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych,

Przyjęta polityka rachunkowości:

Pozostałe zobowiązania tworzy się na koszty:

- których kwota lub termin zapłaty są niepewne,
- ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, wynikają one z przeszłych zdarzeń i istnieje obowiązek świadczenia, które spowoduje wykorzystanie już posiadanych albo przyszłych aktywów jednostki,
- jest możliwy wiarygodny szacunek kwoty rezerwy.

W sprawozdaniu finansowym Pozostałe zobowiązania, prezentowane są w podziale na długo- i krótkoterminowe, przy czym do krótkoterminowych należą wszystkie rozliczenia, które dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej jednostki oraz wszystkie inne rezerwy podlegające rozliczeniu w okresie 12 miesięcy, pozostałe są kwalifikowane jako rozliczenia długoterminowe.

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji jednostki jest złoty polski. Zasada określania odpowiedniego kursu wymiany dla poszczególnych grup aktywów i zobowiązań na dzień bilansowy. Składniki sprawozdania z sytuacji finansowej zaklasyfikowane jako pieniężne na dzień bilansowy będą wyceniane według kursu zamknięcia z dnia bilansowego. W szczególności dotyczyć to będzie następujących grup aktywów: należności, zobowiązania, udzielone pożyczki, otrzymane pożyczki i kredyty, gotówka.

Składniki sprawozdania z sytuacji finansowej zaklasyfikowane jako niepieniężne wyceniane według wartości godziwej będą przeliczane na złote polskie według średniego kursu z dnia ustalenia wartości godziwej. Jeżeli Spółka będzie ustalała wartość godziwą na dzień bilansowy - kursem wykorzystywanym do przeliczenia niepieniężnych składników sprawozdania z sytuacji finansowej wycenianych według wartości godziwej będzie kurs obowiązujący dla danej waluty w dniu bilansowym.

Jeżeli wartość godziwa danego składnika sprawozdania z sytuacji finansowej nie będzie określona na dzień bilansowy, jego wartość przeliczona na złote polskie zostanie określona przy pomocy kursu obowiązującego w dniu, w którym określono po raz ostatni wartość godziwą składnika sprawozdania z sytuacji finansowej, jeżeli różnica będzie istotna dla sprawozdania finansowego. W szczególności sytuacja ta dotyczyć będzie składników majątku trwałego przeznaczonych do sprzedaży.

Pozostałe składniki sprawozdania z sytuacji finansowej (niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego lub zmodyfikowanego kosztu historycznego) będą na dzień bilansowy wyceniane według kursu obowiązującego w dniu transakcji nabycia danego składnika.

W ramach stosowanych uproszczeń – ze względów praktycznych jednostka jako kurs zamknięcia stosuje średni kurs ogłaszany przez NBP. Zasada określania odpowiedniego kursu wymiany dla poszczególnych grup aktywów i zobowiązań w trakcie roku oraz odniesienie skutków różnic kursowych.

Transakcje i salda wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego do rozliczenia transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się odpowiednio do sprawozdania z całkowitych dochodów, o ile:

1. nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziału w aktywach netto oraz
2. nie dotyczą budowanych środków trwałych w okresie budowy, przez okres finansowania – do wysokości korekty kosztów odsetek.

Różnice kursowe (zarówno dodatnie jak i ujemne) dotyczące transakcji związanych z pozyskaniem finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, umowy leasingowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty) zaliczane są do kosztów finansowych. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji niepieniężnych, jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w kapitale z wyceny wartości godziwej. Różnice kursowe dotyczące finansowania wytwarzanych środków trwałych – do wysokości korekty kosztów odsetek, pomniejszone o przychody z tego tytułu podlegają aktywowaniu w wartości środka trwałego. Różnice kursowe dotyczące pozostałych transakcji (realizacja i wycena bilansowa rozrachunków handlowych) powiększają lub pomniejszają pozycje przychodowe lub kosztowe, z którymi operacje są powiązane.

Trwała utrata wartości aktywów

Jednostka dokonuje analizy utraty wartości jej aktywów, analizując możliwość generowania przepływów pieniężnych przez ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne jakim jest cała spółka. Jednostka nie wyodrębnia mniejszych ośrodków wypracowujących strumienie pieniężne.

W jednostce identyfikacja przesłanek wskazujących na możliwość zajścia trwałej utraty wartości aktywów dokonywana jest przez:

1. Kierowników punktów sprzedaży, którzy odpowiedzialni są za przekazanie do działu księgowości i dyrektora finansowego informacji o przesłankach zewnętrznych świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów tj. min o:
 - a. Znaczącym spadku atrakcyjności rynkowej marki biura podróży
 - b. Zmianach w otoczeniu rynkowym, gospodarczym i prawnym bezpośrednio wpływających na możliwość sprzedaży imprez turystycznych.
2. Dział księgowości, który jest odpowiedzialny za poinformowanie dyrektora finansowego o zaistnieniu znacznych odchyłań (powyżej 20% w stosunku do poprzedniego roku) w zakresie kosztów bieżących.
3. Zarząd, który odpowiedzialny jest za analizowanie przesłanek utraty wartości w wyniku zmian stóp procentowych i znaczących zmian kursów walut

Jeżeli obliczona według poniżej opisanego schematu wartość użytkowa jest niższa od wartości bilansowej aktywów – dokonywany jest odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Zarząd na podstawie uzyskanych informacji sporządza sprawozdania z całkowitych dochodów, a następnie na tej podstawie prognozowane przepływy pieniężne. Przepływy pieniężne powinny zawierać wydatki (w tym także niezbędne inwestycje) związane z użytkowaniem aktywów w okresie objętym prognozą oraz przewidywane wpływy z majątku likwidowanego oraz koszty likwidacji. Dyrektor finansowy w uzgodnieniu z Zarządem ustala stopę dyskonta odpowiadającą średniowazonemu kosztowi kapitału. Stopa dyskonta ustalona jest przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżącą ocenę rynkowej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko wiążące się z danym składnikiem majątkowym. Wartość przepływów pieniężnych kalkulacji pochodzi z planów finansowych jednostki na lata następne, a w okresach wykraczających poza plan z ekstrapolacji wielkości planowanych przez okres ekonomicznej użyteczności podstawowych elementów ośrodka przy zachowaniu zasady ostrożności (zakładając, że przychody i koszty zmienne w kolejnych latach wykażą tendencję, taką jaką jednostka obserwowała w ciągu dotychczasowych 3 lat lub inną opartą na decyzji podjętej przez Zarząd jednostki).

Zasady ujmowania i odwracania trwałej utraty wartości w księgach rachunkowych

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość księgowa netto, jednostka dokonuje odpisu zmniejszającego wartość księgową netto do wartości odzyskiwalnej. Odpis ten traktowany jest jako koszt okresu, w którym jest dokonywany i ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za ten okres.

W celu obniżenia wartości bilansowej aktywów należących do Spółki – jako do ośrodka wypracowującego środki pieniężne – odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości przypisywany jest do poszczególnych składników aktywów proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej każdego ze składników, chyba, że w sprawozdaniu z sytuacji finansowej występuje wartość firmy. W takim przypadku utrata wartości najpierw obciąża wartość firmy, a następnie zostaje rozliczona proporcjonalnie na pozostałe składniki aktywów. W wyniku przypisania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości bilansowej danego składnika nie może osiągnąć wartości niższej niż:

1. jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (jeśli jest możliwość jej ustalenia)
2. jego wartości użytkowej (jeśli jest możliwość jej ustalenia)
3. zera

Zarząd Spółki na podstawie uzyskanych informacji może stwierdzić, iż przestały istnieć przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości aktywów. W takim przypadku (na podstawie ponownego wyliczenia wartości w użytkowaniu) dokonany uprzednio odpis z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu.

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w jednorazowo w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Kwotę odwrócenia przyporządkowuje się proporcjonalnie każdemu ze składników ośrodka generującego środki pieniężne (poza wartością firmy), z tym, że wartość żadnego z elementów ośrodka nie może wzrosnąć ponad niższą z wartości: jego wartość odzyskiwaną i wartość księgową netto (tj. pomniejszoną o umorzenie), jaka byłaby zarejestrowana w księgach rachunkowych, gdyby wcześniej nie dokonywano odpisu z tytułu utraty wartości.

Działalność zaniechana

Za działalność zaniechaną jednostka uznaje element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz:

- a) stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- b) jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Decyzję o prezentacji tak zidentyfikowanego składnika jako działalności zaniechanej podejmuje Zarząd jednostki.

Leasing

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni sklepowych, biurowych oraz samochodów i innego sprzętu.

Spółka zgodnie z MSSF 16 stosuje jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu o niskiej wartości. Rainbow Tours S.A. zobowiązania z tytułu leasingu wycenia według wartości bieżącej opłat leasingowych na rzecz leasingodawcy przez okres leasingu, gdzie stopę dyskonta ustala się na podstawie stopy procentowej leasingu, chyba że (jak to ma zwykle miejsce) nie jest ona łatwa do ustalenia, w którym to przypadku stosuje się krańcową stopę procentową spółki/grupy na dzień rozpoczęcia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe są uwzględniane w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu tylko wtedy, gdy zależą od indeksu lub stawki. W takich przypadkach, początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu zakłada, że element zmienny pozostanie taki sam przez cały okres leasingu. Pozostałe zmienne opłaty leasingowe są odnoszone w koszty w okresie, którego dotyczą.

W momencie początkowego ujęcia wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu obejmuje także:

- kwoty, których zapłata jest oczekiwana w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna przyznanej spółce/grupie, jeśli istnieje wystarczająca pewność, że spółka z tej opcji skorzysta;
- wszelkie kary za wypowiedzenie umowy leasingu, jeżeli okres leasingu został oszacowany z założeniem, że opcja wypowiedzenia może zostać wykonana.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są początkowo wyceniane w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszonej o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe i powiększonej o:

- opłaty leasingowe zapłacone w momencie lub przed rozpoczęciem leasingu;
- poniesione początkowe koszty bezpośrednie; oraz
- kwotę ujętej rezerwy w przypadku, gdy spółka jest umownie zobowiązana do demontażu, usunięcia lub renowacji leasingowanego składnika aktywów (zniszczenia przedmiotu leasingu).

Po początkowej wycenie, zobowiązania z tytułu leasingu wzrastają w rezultacie naliczenia odsetek według stałej stopy procentowej od niezapłaconego salda oraz zmniejszają się w rezultacie wnoszonych opłat leasingowych. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają amortyzacji metodą liniową przez pozostały okres leasingu lub przez pozostały okres użyteczności ekonomicznej składnika aktywów, jeżeli, co jest rzadkością, jest on oceniany jako krótszy niż okres leasingu.

Gdy spółka dokonuje rewizji szacunku okresu jakiegokolwiek leasingu (ponieważ, przykładowo, dokonała ponownej oceny prawdopodobieństwa wykonania opcji przedłużenia lub rozwiązania umowy), dokonuje korekty wartości bilansowej zobowiązania z tytułu leasingu, aby odzwierciedlić opłaty, których należy dokonać do końca zmienionego okresu leasingu, które są dyskontowane tą samą stopą dyskonta, która została zastosowana przy rozpoczęciu leasingu. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu jest zmieniana w podobny sposób, gdy modyfikacji ulega element zmienny przyszłych opłat leasingowych zależący od indeksu lub stawki. W obu przypadkach dokonuje się odpowiedniej korekty wartości bilansowej aktywa z tyt. prawa do użytkowania, a zmieniona wartość bilansowa podlega amortyzacji przez pozostały (zmodyfikowany) okres leasingu.

W przypadku, gdy spółka renegotjuje warunki umowy leasingowej z leasingodawcą, ujęcie księgowe zależy od charakteru modyfikacji:

- jeżeli renegotjacje skutkują dodatkowym leasingiem jednego lub więcej składników aktywów za kwotę współmierną do ceny jednostkowej pozyskanych dodatkowych praw do użytkowania, to modyfikacja rozliczana jest jako odrębny leasing zgodnie z powyższą polityką,
- we wszystkich innych przypadkach, gdy renegotjacje poszerzają zakres leasingu (czy to poprzez przedłużenie jego okresu czy przez dodanie jednego lub więcej składników aktywów), zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane ponownie przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany, a składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę,
- jeśli renegotjacje skutkują zmniejszeniem zakresu leasingu, to zarówno wartość bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu, jak i wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje zredukowana w tej samej proporcji w celu odzwierciedlenia częściowego lub całościowego zakończenia leasingu, a wynikająca różnica zostaje ujęta w zysku lub stracie. Zobowiązanie z tytułu leasingu podlega następnie dalszej korekcie w celu zapewnienia, że jego wartość bilansowa odzwierciedla renegotjowane opłaty przez okres renegotjowanego okresu leasingu, gdzie zmodyfikowane opłaty leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy dyskonta z daty uzgodnienia zmiany. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zostaje skorygowany o tę samą kwotę.

Dla umów, które zarówno dają spółce prawo użytkowania określonego składnika aktywów, jak i wymagają świadczenia usług na rzecz spółki przez leasingodawcę, spółka zdecydowała się na ujęcie tylko kwoty czynszu najmu na podstawie umowy jako leasing, to jest pozostałe opłaty w ramach umowy traktuje jako koszt.

Spółka ma prawo do rozwiązania umów najmu lokalów. Najczęściej spotykany okres trwania umowy to 5 lub 10 lat. Dodatkowo Spółka ma zawarte umowy długoterminowe na leasing środków transportu. Umowy te zawierają wyłącznie zapisy o ratach miesięcznych.

Co do zasady najemcy przysługuje prawo do rozwiązania umowy najmu środków transportu za 30-dniowym okresem wypowiedzenia. Umowy nie zawierają ograniczeń np. dotyczących dywidend, dodatkowego zadłużenia czy dodatkowych umów leasingowych.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem metody retrospektywnej.

Rainbow Tours S.A. skorzystał z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach;
- Spółka zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Spółka w pierwszym etapie rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Następnie wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania została skorygowana o wartość rozliczanych w czasie zachęt leasingowych, które Spółka, na dzień 1 stycznia 2018 r., miała w swoim bilansie oraz wartość rozpoznanych na 1 stycznia 2018 roku prowizji dla pośredników. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 3,7%.

Przy wdrożeniu MSSF 16 Zarząd Spółki zastosował następujące osądy i szacunki:

- Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia Zarząd Spółki ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.
- Zarząd Spółki ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględni wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Zarząd Spółki ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).
- Zarząd Spółki uwzględnił okres przedłużenia dla niektórych umów - np. powierzchni sklepowych ze względu na wystarczającą pewność skorzystania z tej opcji. Opcje przedłużenia umowy leasingu środków transportu nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ polityka Spółki w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Spółka nie korzysta z opcji przedłużenia. Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące.

Rachunkowość zabezpieczeń

Przyjęta polityka rachunkowości

W związku z prowadzoną działalnością, Spółka dokonuje zabezpieczeń przed ryzykiem finansowym, związanym ze zmianami kursów walut poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych (forward) oraz zero kosztowych transakcji opcyjnych (struktury opcyjne).

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, polega na kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych ze zmianami wartości godziwej instrumentów pochodnych, wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające.

W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżnia się: instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument pochodny zabezpieczający przepływy środków pieniężnych, to taki instrument, który:

- służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnikiem aktywów lub zobowiązań lub z wysoce prawdopodobną prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- będzie miał wpływ na wykazany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujemowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się do sprawozdania z całkowitych dochodów. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie, gdy dana pozycja zabezpieczana wpływa na sprawozdania z całkowitych dochodów.

Efektywność (skuteczność) zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją możliwe do przypisania zabezpieczanemu ryzyku, są kompensowane zmianami przepływów pieniężnych związanych z instrumentami zabezpieczającymi.

Jeżeli zabezpieczane przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika, związane z nim zyski i straty są uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Zgodnie z przyjętą w Spółce polityką zabezpieczeń, wyznaczone zabezpieczenia nie mogą stanowić więcej niż 80% przepływów walutowych wynikających z posiadanego portfela kontraktacji w danej walucie.

Przy zawieraniu transakcji Spółka dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi, a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zawarcia danej transakcji. Spółka dokumentuje również swoją ocenę, zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, czy instrumenty zabezpieczające są skuteczne oraz czy w przyszłości oczekuje się wysokiej skuteczności w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych pozycji.

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zaprzestaje się ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Wówczas, dla zabezpieczeń przepływu środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach, w których zabezpieczenie było efektywne pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Jeśli zabezpieczenie przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawartą wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów.

4.2. Zasady ustalania wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Zasady ujmowania przychodów są zgodne z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, który zakłada pięcioletni model ujęcia przychodu:

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysuguje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zakres

Momentem ujęcia przychodów jest odebranie usługi przez odbiorcę w momencie rozpoczęcia imprezy turystycznej lub przekazanie mu towarów. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży usług:

1. turystycznych,
2. pośrednictwa,
3. innych.

Przyjęta polityka rachunkowości

W przypadku organizowania imprez turystycznych przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w miesiącu rozpoczęcia imprezy. Ze względu na krótkie terminy trwania imprez turystycznych jednostka przyjmuje uproszczenie – uznając, że dniem powstania przychodu jest data rozpoczęcia usługi także dla tych imprez, które rozpoczynają się na koniec jednego, a kończą się na początku kolejnego roku obrotowego.

Kwota pobranych przedpłat na usługi wykazywana jest w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej – jako zobowiązania z tytułu pobranych zaliczek na usługi, które będą wykonane w przyszłych okresach. W odniesieniu do przychodów ze sprzedaży usług pośrednictwa w sprzedaży imprez, biletów lotniczych, autokarowych i ubezpieczeń wysokość rzeczywistej prowizji ze sprzedaży wymienionych wyżej usług jest ustalana z chwilą rozliczenia sprzedanych usług z przewoźnikiem lub touroperatorem.

Spółka na dzień bilansowy dokonuje rozpoznania przychodów, które są świadczone na przełomie dnia bilansowego. Spełnianie umownego świadczenia w miarę upływu czasu stanowi podstawę do ujmowania przez Spółkę przychodów stopniowo w trakcie wykonywania umowy. W odniesieniu do przypadków, kiedy realizacja przez Spółkę świadczeń umownych następować będzie na przełomie okresów, Spółka dokonuje testów istotności w zakresie ujmowania przychodów

proporcjonalnie do zrealizowanej części umownego zobligowania (wykonania usługi) oraz wpływu zniekształcenia na sprawozdanie finansowe. Jeżeli wpływ zniekształcenia okaże się istotny, wówczas alokacja przychodów odbywać się będzie przy uwzględnieniu stopnia wykonania świadczeń proporcjonalnie do ilości dni oznaczających długość imprezy turystycznej przyporządkowanej do właściwego okresu sprawozdawczego, co określa poniższy algorytm:

Przychód kwalifikowany do danego okresu sprawozdawczego dotyczący danej imprezy turystycznej w PLN = (całkowita cena imprezy turystycznej w PLN / długość imprezy turystycznej w dniach) * ilości dni danej imprezy turystycznej przypadająca dla danego okresu sprawozdawczego.

Koszty działalności podstawowej

Zakres

Koszty działalności podstawowej ujmowane są w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów (przychody i koszty dotyczące tej samej transakcji ujmowane są równolegle). Koszty działalności podstawowej obejmują uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, wynikłe z prowadzenia statutowej działalności Spółki, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców.

Przyjęta polityka rachunkowości

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zakres

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki.

Przyjęta polityka rachunkowości

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych,
- z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty wytworzenia sprzedanych produktów lub sprzedanych towarów, koszty sprzedaży lub koszty finansowe,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych.

Przychody i koszty finansowe

Zakres

Przychody i koszty finansowe obejmują koszty i przychody związane z działalnością finansową jednostki.

Przyjęta polityka rachunkowości

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- odsetki od posiadanych środków,
- odsetki od udzielonych pożyczek i kredytów,
- odsetki od otrzymanych kredytów, pożyczek oraz leasingu,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów,
- zbycia finansowych aktywów trwałych oraz inwestycji,
- aktualizacji wartości aktywów finansowych oraz inwestycji,
- przychodów z tytułu udziału w zyskach innych jednostek,
- naliczonych, zapłaconych oraz otrzymanych odsetek,

- zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych, nie związanych z operacyjną działalnością jednostki
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Przychody i koszty finansowe ujmowane są w sprawozdaniu zgodnie z zasadą ostrożności i współmierności.

Podatek dochodowy i podatek odroczony

Przyjęta polityka rachunkowości

Podatek dochodowy obejmuje rzeczywiste zobowiązanie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalony zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego lub rezerwy na podatek odroczony. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. W zależności od wysaldowania kwoty podatku (zobowiązanie lub należność) wykazywane są jest ona w sprawozdaniu w sytuacji finansowej jako rezerwa lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Spółkę jest układ według segmentów branżowych, wyodrębnionych w oparciu o źródła przychodów oraz strukturę funkcjonalną jednostki:

- Sprzedaż imprez turystycznych,
- Sprzedaż usług pośrednictwa,
- Pozostałe.

Układem uzupełniającym jest układ według segmentów geograficznych, przy czym podział na segmenty geograficzne odbywa się w oparciu o kryterium lokalizacji aktywów.

Przychodami segmentu są przychody osiągnięte ze sprzedaży klientom zewnętrznym lub z transakcji z innymi segmentami, wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i dające się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu oraz część przychodów, które można do danego segmentu przypisać na podstawie racjonalnych przesłanek.

Kosztami segmentu są koszty działalności operacyjnej segmentu, które można do niego przyporządkować, wraz z częścią pozostałych kosztów, które można przypisać do tego segmentu przypisać na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do kosztów segmentu zalicza się w szczególności:

- Koszt własny sprzedaży,
- Koszty sprzedaży.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu. Odzwierciedla on zysk z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem kosztów biura zarządu, przychodów lub wydatków z tytułu odsetek, podatku dochodowego, zysków lub strat z inwestycji.

Spółka angażuje wszystkie aktywa i zobowiązania łącznie do wszystkich segmentów działalności (segmentów branżowych, segmentów geograficznych).

4.4. Ważne oszacowania i założenia

Szacunki księgowe

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Spółki, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31.12.2020 r. dotyczy zobowiązań warunkowych (Noty 23 i 48), oceny możliwości zrealizowania zaliczek wpłaconych hotelom na poczet przyszłych usług (Nota 13) oraz szacowanego trwania pandemii i wpływu na płynność finansową (Nota 3.3 i 3.4).

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31.12.2020 r. mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
4.1. „Trwała utrata wartości”, „Rzeczowe aktywa trwale” 9 „Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych”	Utrata wartości instrumentów finansowych oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.
4.2. „Podatek dochodowy i podatek odroczony” 10 „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” 24 „Rezerwy na podatek odroczony”	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
4.1. „Należności” 6 „Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie” 13 „Należności”	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Odpis aktualizujący z tytułu ryzyka kredytowego i związanej z tym utraty wartości należności
63. Instrumenty finansowe – nowe zasady wyceny i klasyfikacji	Utrata wartości instrumentów finansowych innych niż należności z tytułu dostaw i usług	Odpis aktualizujący z tytułu ryzyka kredytowego i związanej z tym utraty wartości należności
23 „Rezerwy”	Rezerwy	Ocena prawdopodobieństwa wypływu korzyści ekonomicznych
23 „Rezerwy”	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja
4.1. „Wartości niematerialne”, Rzeczowe aktywa trwale”	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego r. finansowego.
4.1 „Leasingi”	Zastosowana stopa dyskontowa	Stopa przyjęta do kalkulacji 3,7 %

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

4.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej weszły w życie po raz pierwszy w odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok:

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

RMSR opublikowała założenia koncepcyjne w marcu 2018 roku; zatwierdzone w Unii Europejskiej w dniu 29.11.2019 r. i obowiązujące w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 01.01.2020 r. lub później. Stanowią one szeroki zbiór pojęć/koncepcji sprawozdawczości finansowej, pojęć normalizacyjnych, wskazówek skierowanych do osób sporządzających sprawozdania finansowe na potrzeby tworzenia spójnych i ujednoczonych zasad (polityki) rachunkowości, a także pomoc skierowaną do innych podmiotów w procesie poznawania i interpretowania standardów. Założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne koncepcje.

- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia

RMSR opublikowała zmiany do definicji przedsięwzięcia w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, by pomóc jednostkom ustalić, czy nabyty zespół działań i aktywów jest przedsięwzięciem, czy nie. Zmiany te określają minimalne wymogi klasyfikacyjne dla przedsięwzięcia, usuwają wymóg oceny tego, czy uczestnicy rynku są zdolni zastąpić jakiegokolwiek brakujące elementy, a także dostarczają wskazówek pomocnych w ocenie, czy nabyty proces jest istotny, zawężają definicję przedsięwzięcia oraz produktów, a także wprowadzają jako opcję test koncentracji wartości godziwej. Przedstawiono także nowe przykłady ilustrujące wprowadzone zmiany. Poprawki do MSSF 3 (definicja przedsięwzięcia) obejmują m.in.: wyjaśnienie, jak ustalić, czy nabyty zespół działań i aktywów jest przedsięwzięciem, czy nie; określenie minimalnych wymogów klasyfikacyjnych dla przedsięwzięcia, wskazówki pomocne w ocenie, czy nabyty proces jest istotny; zawężenie definicji przedsięwzięcia i pozycji wyjściowych, która skupia się na towarach i usługach, dostarczanych klientom; wprowadzenie opcjonalnego testu koncentracji, umożliwiającego uproszczoną ocenę, czy przejęty zakres działalności i aktywów stanowi przedsięwzięcie

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – Definicja istotności

W październiku 2018 roku RMSR opublikowała zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 w celu ujednoczenia pojęcia „istotny” we wszystkich standardach i wyjaśnienia pewnych aspektów definicji. Zmiany te obowiązują w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 01.01.2020 r. lub później. Celem zmian jest poprawa przejrzystości definicji istotności, zawartej w MSR 1, nie mają one natomiast na celu zmiany koncepcji istotności, przedstawianej w standardach. Wprowadzone zmiany precyzują, że czynnikiem rozstrzygającym o istotności może być wielkość i charakter pozycji lub kombinacja obu tych czynników. Jednostka musi ocenić, czy pozycja, rozpatrywana pojedynczo lub łącznie z innymi pozycjami, jest istotna w kontekście sprawozdania finansowego; definicja istotności, zawarta w MSR 8, została zastąpiona odniesieniem do definicji istotności, przedstawionej w MSR 1.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych

We wrześniu 2019 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, które kończą etap pierwszy prac realizowanych w odpowiedzi na wpływ reformy międzybankowych stóp procentowych (tzw. „reforma IBOR”) na sprawozdawczość finansową.

Przedmiotowe zmiany, obowiązujące w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 01.01.2020 r. lub później, dotyczą jednostek stosujących wymogi rachunkowości zabezpieczeń, o których mowa w MSSF 9 lub MSR 39, w odniesieniu do powiązań zabezpieczających, na które reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej wywiera bezpośredni wpływ oraz modyfikują poszczególne wymogi rachunkowości zabezpieczeń w taki sposób, że jednostki będą je stosować przy założeniu, że wskaźnik referencyjny stopy procentowej nie uległ zmianie w wyniku reformy. Zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, które umożliwiają kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w okresie niepewności przed zmianą aktualnego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej na alternatywną stopę procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”).

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu (ulgi w spłatach czynszu) w związku z COVID-19

Zmiany zatwierdzone w Unii Europejskiej w dniu 09.10.2020 r. i obowiązujące najpóźniej od dnia 01.06.2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 01.01.2020 r. lub później.

W celu ułatwienia jednostkom stosowania wytycznych MSSF 16 – w kontekście zaistniałych możliwości związanych z wystąpieniem pandemii COVID-19 dotyczących negocjowania przez leasingobiorców warunków umów leasingu, w tym użycia klauzuli siły wyższej zawartej w kontraktach leasingowych, stosowania przez leasingobiorców udogodnień, np. w formie wakacji czynszowych, redukcji czynszów, itp. – RMSR wprowadziła do MSSF 16 zmiany i praktyczne rozwiązania, z których mogą skorzystać tylko leasingobiorcy, którzy otrzymali ustępstwa w związku z pandemią COVID-19, pod warunkiem, że w wyniku tych ustępstw: skorygowane wynagrodzenie z tytułu leasingu jest zasadniczo takie same lub mniejsze niż poprzednie wynagrodzenie, obniżenie płatności z tytułu leasingu dotyczy wyłącznie płatności z pierwotnym terminem wymagalności do 30.06.2021 r.; nie występują istotne zmiany w innych warunkach leasingu.

Leasingobiorca, który zdecyduje się zastosować praktyczne rozwiązanie, ujmuje zmianę w płatnościach z tytułu leasingu wynikających z ustępstw zgodnie z MSSF 16 tak, jakby to nie była zmiana leasingu. Praktyczne uproszczenie dostarcza wytycznych dla następujących rodzajów zmian w płatnościach z tytułu leasingu (przy czym, jeżeli na ustępstwo składają się zarówno umorzenie płatności leasingowych jak i odroczenie płatności, należy zastosować połączenie dwóch n/w rozwiązań):

- umorzenie płatności leasingowych jest ujmowane jako zmienne płatności leasingowe i zmniejszenie zobowiązań z tytułu leasingu; wpływ zmiany ujmowany jest natychmiastowo w zyskach lub stratach w momencie zajścia okoliczności powodujących zmianę w korespondencji z korektą zobowiązania z tytułu leasingu (częściowe zaprzestanie ujmowania);
- odroczenie płatności z tytułu leasingu, polegające na tym, że płatności są pomniejszane w jednym okresie i proporcjonalnie zwiększane w późniejszym okresie; leasingobiorca kontynuuje naliczanie odsetek oraz zmniejszanie zobowiązania z tytułu leasingu o płatności dokonane na rzecz leasingodawcy, a efekt zmiany pieniądza w czasie wynikający z przesunięcia płatności jest natychmiastowo ujmowany w zyskach lub stratach;

Wprowadzono zmiany do MSSF 16 mają zatem na celu zapewnienie leasingobiorcom rozwiązań praktycznych, które zwalniają leasingobiorcę z oceny czy ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 stanowią modyfikację umowy leasingowej, przy jednoczesnym zastrzeżeniu poniższych wymogów:

- leasingobiorca, który stosuje w/w praktyczne rozwiązanie rozlicza ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 w taki sposób, jakby nie były one modyfikacjami wynikającymi z leasingu;
- leasingobiorca, który stosuje w/w praktyczne rozwiązanie ujawnia, czy rozwiązanie to zostało zastosowane do wszystkich umów, czy też, w przeciwnym razie, ujawnia informacje o charakterze umów, do których zastosowano przedmiotowe rozwiązanie praktyczne;
- leasingobiorca stosuje przedmiotowe rozwiązanie praktyczne retrospektywnie, co polega na ujęciu łącznego skutku zastosowania zmiany jako korekty zysku zatrzymanego (lub odpowiednio innego składnika kapitału własnego) na początek okresu sprawozdawczego, w którym leasingobiorca stosuje zmianę po raz pierwszy.

Zastosowanie praktycznego rozwiązania nie ma wpływu na wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Nie wprowadza się żadnych zmian w zakresie rachunkowości leasingodawcy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonywała a korekt.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 01.01.2021 r.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” – reforma IBOR [Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej] (etap drugi);

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 01.01.2022 r.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych (aktualizacja) wraz ze zmianami do MSSF 3,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania (przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia; umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy,
- Roczny program poprawek 2018-2020 – zmiany ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa; poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” (w związku z tym, że zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, nie podano daty wejścia zmiany w życie);

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 01.01.2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;

Zmiany odrzucone lub odroczone przez UE (zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 01.01.2016 r.)

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” / „Odroczone salda z regulowanej działalności” - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie Unii Europejskiej do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” w zakresie sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa (firma) Spółki: Rainbow Tours Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: 90-361 Łódź, ul. Piotrkowska 270

Nr NIP: 7251868136

Nr REGON: 473190014

Nr KRS: 0000178650

Rainbow Tours Spółka Akcyjna zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000178650 (data rejestracji: 4 listopada 2003 r.).

Przedmiot głównej działalności, sektor branżowy na GPW:

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki (wg KRS) jest działalność organizatorów turystyki (PKD 7912Z). Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka należy do sektora: 600 [handel i usługi] / 630 [rekreacja i wypoczynek] / 632 [biura podróży]; sektor branżowy: „hotele i restauracje”.

Czas trwania:

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. na dzień 30.04.2021 r.

Zarząd Spółki:

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. na dzień 30.04.2021 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Grzegorz Baszczyński - Prezes Zarządu,
- Remigiusz Talarek - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Czapla - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Burwicz - Członek Zarządu,
- Maciej Szczechura - Członek Zarządu.

W trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym (rok obrotowy 2020), miały miejsce następujące zmiany dotyczące składu Zarządu Spółki:

- 1) Mocą postanowień niżej wskazanych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („NWZ”), które odbyło się w dniu 27.02.2020 r., Walne Zgromadzenie m.in. postanowiło, co następuje:
 - na mocy postanowień Uchwały Nr 4 NWZ z dnia 27.02.2020 r. (treść wszystkich uchwał podjętych przez NWZ została przekazana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego ESPI Nr 11/2020 z dnia 27.02.2020 r.) – Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, począwszy od dnia 01.03.2020 r., zwiększyć liczbę osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, z dotychczasowej wynoszącej cztery osoby, na nową wynoszącą pięć osób i tym samym postanowiło określić liczbę osób wchodzących w skład Zarządu Spółki trzeciej, wspólnej pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki na pięć osób;
 - na mocy postanowień Uchwały Nr 5 NWZ z dnia 27.02.2020 r. – Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, począwszy od dnia 01.03.2020 r., powołać Pana Macieja Szczechurę do składu Zarządu Spółki trzeciej, wspólnej, pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki i powierzyć mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki; powołany do składu Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki; Pan Maciej Szczechura wyraził zgodę na to powołanie.
- 2) W związku z wygaśnięciem w dniu 25.08.2020 r. mandatów członków Zarządu Spółki [dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („ZWZ”) i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, tj. ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu trzeciej, wspólnej kadencji], wskutek upływu w dniu 09.06.2020 r. wspólnej, pięcioletniej, trzeciej kadencji Zarządu Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło:
 - na mocy postanowień uchwały Nr 17 ZWZ z dnia 25.08.2020 r. (treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZ została przekazana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego ESPI Nr 30/2020 z dnia 25.08.2020 r.)

- Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło określić liczbę osób wchodzących w skład Zarządu Spółki nowej, czwartej, wspólnej pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki na pięć osób;
- na mocy postanowień uchwał ZWZ z dnia 25.08.2020 r. o numerach od Nr 18 do Nr 22 – Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło powołać następujące osoby do składu Zarządu Spółki nowej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki i powierzyć im pełnienie wskazanych funkcji w Zarządzie Spółki: Grzegorza Baszczyńskiego (uchwała ZWZ Nr 18 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu), Tomasza Czapłę (uchwała ZWZ Nr 19 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu), Remigiusza Talarka (uchwała ZWZ Nr 20 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu), Piotra Burwicza (uchwała ZWZ Nr 21 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Członka Zarządu), Macieja Szczechurę (uchwała ZWZ Nr 22 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Członka Zarządu).

Po dniu bilansowym (31.12.2020 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (30.04.2021 r.), nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Aktualna, czwarta, wspólna, pięcioletnia kadencja Zarządu Spółki upływa w dniu 25.08.2025 r., zaś mandaty wygasają najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu; mandaty członków Zarządu wygasają również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki:

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. na dzień 30.04.2021 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Paweł Walczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Niewiadomski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kubica - Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Stępień-Andrzejewska - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Pietras - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym (rok obrotowy 2020), jak również po dniu bilansowym (31.12.2020 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (30.04.2021 r.), nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Aktualna, szósta, wspólna kadencja Rady Nadzorczej Spółki upływa z dniem 24.06.2022 r., zaś mandaty wygasają najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Notowania na giełdach:

Rainbow Tours Spółka Akcyjna notowana jest w systemie notowań ciągłych, na rynku równoległym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, pod skróconą nazwą „Rainbow Tours” i oznaczeniem „RBW”. Kod ISIN akcji Spółki: PLRNBWT00031.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka należy do sektora branżowego GPW: „Hotele i Restauracje”. Akcje Spółki należą do indeksów: WIG, WIG-Poland, sWIG80, sWIG80TR, InvestorMS, CEEplus. W dniu 30.06.2020 r., na mocy porozumienia z dnia 24.06.2020 r. zawartego przez Spółkę z Copernicus Securities S.A., wygłosiła umowa o pełnienie przez Copernicus Securities S.A. na rzecz Rainbow Tours S.A. funkcji animatora rynku. W związku z wygaśnięciem umowy o pełnienie przez Copernicus Securities S.A. na rzecz Rainbow Tours S.A. funkcji animatora rynku Spółka wystąpiła z Programu Wspierania Płynności.

Nota 2. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład przedsiębiorstwa jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Nota 3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Na dzień bilansowy (31.12.2020 r.) Emitent był jednostką dominującą wobec spółek (jednostek zależnych) zaprezentowanych poniżej, które objęte zostały konsolidacją:

- „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.

- White Olive A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego]
- White Olive Premium Lindos A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego]
- Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. [Anonim Sirketi - spółka akcyjna prawa tureckiego]

GRUPA KAPITAŁOWA RAINBOW TOURS NA DZIEŃ 31.12.2020 R..					
Nazwa/firma	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Właściwy Sąd / organ prowadzący rejestr	Udział w kapitale / głosach	Uwagi
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.	Polska, Łódź	Organizacja i prowadzenie szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach projektu „Akademii Rainbow”	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS – nr KRS 0000261006	100% / 100%	Zależna bezpośrednio
White Olive A.E.	Grecja, Ateny	Działalność hotelowa	GEMI (Rejestr Handlowy) – nr 137576424000	100% / 100%	Zależna bezpośrednio
White Olive Premium Lindos A.E.	Grecja, Ateny	Działalność hotelowa	GEMI (Rejestr Handlowy) – nr 126193120000	100% / 100%	Zależna pośrednio (udział pośredni) – Podmiot zależny bezpośrednio od spółki zależnej White Olive A.E.
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	Turcja, Alanya	Działalność organizatorów turystyki	Rejestr Handlowy (Ticaret Sicilinin): 25046; Centralny System Ewidencyjny (MERSIS): 0734199873400001	100% / 100%	Zależna bezpośrednio



Poza prezentowanym, niniejszym jednostkowym sprawozdaniem Spółki za rok obrotowy 2020 sporządzane jest według MSR/MSSF odrębne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 jest zatwierdzone do publikacji wraz z niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Nota 4. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

W trakcie okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem (tj. w okresie roku obrotowego 2020) miała miejsce zmiana w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours związana z zawiązaniem i powołaniem na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Emitenta – spółki akcyjnej prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi.

Na mocy postanowień uchwały Zarządu Nr 02/02/20 z dnia 26.02.2020 r., Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zawiązania i powołania na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Emitenta – spółki akcyjnej prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi. Przedmiotowa informacja została przekazana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego Nr 10/2020 z dnia 26.02.2020 r.

W dniu 26.08.2020 r. spółka zależna od Emitenta, tj. spółka akcyjna prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi została wpisana przez Izbę Handlowo-Przemysłową w Alanyi (Alanya Ticaret Ve Sanayi Odasi) do właściwego rejestru handlowego. Przedmiotowej spółce nadano numer w Rejestrze Izby (Oda Sicilinin): 24876, numer w Rejestrze Handlowym (Ticaret Sicilinin): 25046 oraz numer w Centralnym Systemie Ewidencyjnym (MERSIS): 0734199873400001. Siedziba przedmiotowej spółki zależnej mieści się w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji.

Przedmiotowa, nowo zawiązana spółka zależna ma formę spółki akcyjnej i została zawiązana w oparciu o właściwe przepisy prawa Republiki Turcji. Kapitał zakładowy przedmiotowej spółki zależnej, spółki akcyjnej prawa tureckiego pod nazwą (firmą) Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi wynosi 50.000 TRY (pięćdziesiąt tysięcy lir tureckich) i został utworzony w drodze wydania 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) akcji, objętych w całości przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną, jako jedyne akcjonariusza. Opłacenie przez Spółkę akcji objętych w nowo zawiązanej spółce zależnej, a także wszelkie dodatkowe koszty związane z realizacją przedmiotowego procesu zawiązania i powołania przedmiotowej spółki zależnej, w tym koszty wymaganych opłat publicznoprawnych, zostały pokryte ze środków własnych Spółki. Realizując działania zapobiegawcze mające na celu wprowadzenie wyprzedzających rozwiązań dla przeciwdziałania potencjalnym negatywnym skutkom pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność prowadzoną przez Rainbow Tours S.A., w tym dla zabezpieczenia sytuacji płynnościowej przedsiębiorstwa Spółki, na mocy postanowień decyzji (uchwały) Zarządu z dnia 04.05.2020 r., postanowił – w ramach procesu zawiązania i powołania na terytorium Republiki Turcji przedmiotowej spółki zależnej od Rainbow Tours Spółki Akcyjnej – o zmniejszeniu kwoty zaangażowania kapitałowego Emitenta (jako jedyne akcjonariusza) w przedmiotową, nowo zawiązywaną spółkę zależną, poprzez zmniejszenie wysokości zaangażowania finansowego Emitenta na pokrycie kapitału zakładowego przedmiotowej, nowo zawiązywanej spółki zależnej, z kwoty dotychczasowej w wysokości 500.000 TRY (pięćset tysięcy lir tureckich), na kwotę nową w wysokości 50.000 TRY (pięćdziesiąt tysięcy lir tureckich).

Rozpoczęcie działalności operacyjnej przez przedmiotową spółkę zależną, tj. spółkę akcyjną prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi, planowane jest od sezonu Lato 2021.

Ponadto, w okresie następującym po dniu bilansowym (tj. po dniu 31.12.2020 r.), w konsekwencji zawarcia przez Emitenta (jako Partnera) wraz ze spółką zależną, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. spółką akcyjną prawa greckiego pod firmą White Olive A.E. z siedzibą w Atenach, Grecja z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (dalej jako: „Fundusz”), wpisanym do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział VII Cywilny – Rejestrowy pod numerem RF1 1162, zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, będące częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju, stosownych aneksów do umowy inwestycyjnej w przedmiocie inwestycji polegającej na udziale kapitałowym Funduszu, wspólnie z Emitentem (jako Partnerem), w spółce White Olive A.E. dla celów finansowania rozwoju działalności White Olive A.E. w zakresie świadczenia usług turystycznych w hotelach stanowiących własność White Olive A.E. lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego – strony zintensyfikowały prace związane z realizacją kolejnych etapów przedmiotowej inwestycji. W dniu 30.03.2021 r. strony umowy inwestycyjnej rozpoczęły proces finalizacji inwestycji, a w ramach działań objętych tym procesem, w tym czynności zrealizowanych przed dniem 30.03.2021 r. oraz w tym dniu, dokonano m.in. następujących czynności:

- Emitent (jako Partner) objął 11.222 nowych akcji zwykłych imiennych White Olive A.E. o wartości nominalnej w wysokości 50,00 EUR każda i za łączną cenę emisyjną w wysokości 999.992,42 EUR, przy czym opłacenie przedmiotowych zostało dokonane poprzez kapitalizację zobowiązań White Olive A.E. wobec Emitenta (wzajemne potrącenie wierzytelności Emitenta wobec White Olive A.E. z tytułu posiadanych należności w łącznej kwocie w wysokości 999.992,42 EUR

(równowartość w PLN – 4.652 tys. PLN) z wierzytelnością White Olive A.E. wobec Emitenta z tytułu opłacenia nowo obejmowanych akcji);

- Emitent (jako Partner) przedłożył Funduszowi stosowne oświadczenie potwierdzające spełnienie się warunków zawieszających przewidzianych umową inwestycyjną (wraz z kompletem dokumentów poświadczających) i inne oświadczenia wymagane umową inwestycyjną,
- Fundusz w ramach procesu finalizacji i zamknięcia inwestycji w dniu 30.03.2021 r. opłacił, w drodze przelewu na rachunek bankowy White Olive A.E., obejmowane przez Fundusz 100.998 nowe akcje zwykłe imienne White Olive A.E. o wartości nominalnej w wysokości 50,00 EUR każda, za łączną cenę emisyjną (wkład pieniężny) w wysokości 8.999.931,78 EUR (równowartość w PLN – 41.866 tys. PLN),
- Emitent (jako Partner), Spółka oraz Fundusz zrealizowały w dniu 30.03.2021 r. dodatkowe czynności formalne związane z finalizacją i zamknięciem inwestycji i uzyskaniem statusu akcjonariusza White Olive A.E. przez Fundusz, w tym wymaganych przez właściwe postanowienia Umowy, tj. m.in.: zarejestrowanie w księdze akcyjnej White Olive A.E. podwyższenia kapitału i uchwały o przyjęciu nowej umowy White Olive A.E., zawarcie przez Emitenta (jako Partnera) z Funduszem umowy zastawu rejestrowego wymaganej postanowieniami Umowy, podjęcie przez Zarząd White Olive A.E. uchwały o wydaniu nowych dokumentów akcji i unicestwieniu starych dokumentów akcji, wydanie nowych dokumentów akcji Funduszowi, otrzymanie przez Fundusz stosownych, niezależnych opinii prawnych itp.

W związku z realizacją w/w procesu inwestycyjnego i wskutek objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym White Olive A.E. udział w kapitale zakładowym White Olive A.E. Funduszu oraz Emitenta jest następujący:

- Fundusz posiada akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 34,0% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E.,
- Emitent (Rainbow Tours S.A.) posiada akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 66,0% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E.

Środki pozyskane przez spółkę White Olive A.E. w ramach przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego zostaną wykorzystane na sfinansowanie zakupu oraz generalną modernizację aktualnie dzierżawionego i zarządzanego przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego hotelu działającego pod nazwą „White Olive Elite Rethymno” położonego w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno.

Nota 5. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Spółkę jest układ według segmentów branżowych, układem uzupełniającym – układ według segmentów geograficznych, przy czym podział na segmenty geograficzne odbywa się w oparciu o kryterium lokalizacji aktywów. Spółka wydzieliła następujące segmenty branżowe:

Segment A - Sprzedaż imprez turystycznych

Segment B - Sprzedaż usług pośrednictwa

Segment C - Sprzedaż pozostała

Spółka nie wydzieliła poszczególnych składników aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów działalności poza wynikami operacyjnymi przypadającymi na opisane powyżej segmenty.

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Spółki w 2020 roku (w tys. zł)

Segmenty działalności Rainbow Tours S.A. za okres 01.01.2020-31.12.2020	Działalność Touoperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	403 900	25 993	1 290	431 183
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(356 768)	(22 896)	(1 140)	(380 804)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	47 132	3 097	150	50 379
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(65 046)	(1 051)	(48)	(66 145)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(18 819)	(589)	(1 439)	(20 847)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	-	-	3 725	3 725
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	-	-	(2 285)	(2 285)
Zysk (strata) brutto	(36 733)	1 457	103	(35 173)

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Spółki w 2019 roku (w tys. zł)

Segmenty działalności Rainbow Tours S.A. za okres 01.01.2019-31.12.2019	Działalność Touoperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	1 612 171	123 184	877	1 736 232
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(1 386 932)	(116 114)	(755)	(1 503 801)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	225 239	7 070	122	232 431
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(149 367)	(2 965)	(18)	(152 350)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(30 744)	(1 515)	(851)	(33 110)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	-	-	423	423
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(7 946)	(1 321)	(1 446)	(10 713)
Zysk (strata) brutto	37 182	1 269	(1 770)	36 681

Nota 6. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Działalność Spółki, z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności cechuje się sezonowością – najwyższe przychody są osiągane w okresie letnim, w III kwartale roku, a najniższe – w IV kwartale. Poniżej przedstawiono wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych od stycznia 2011 roku do stycznia 2021 roku. Prezentowane wartości dotyczą wyłącznie Spółki.

Tabela. – Miesięczne przychody ze sprzedaży na przełomie lat 2011 – 2021.01

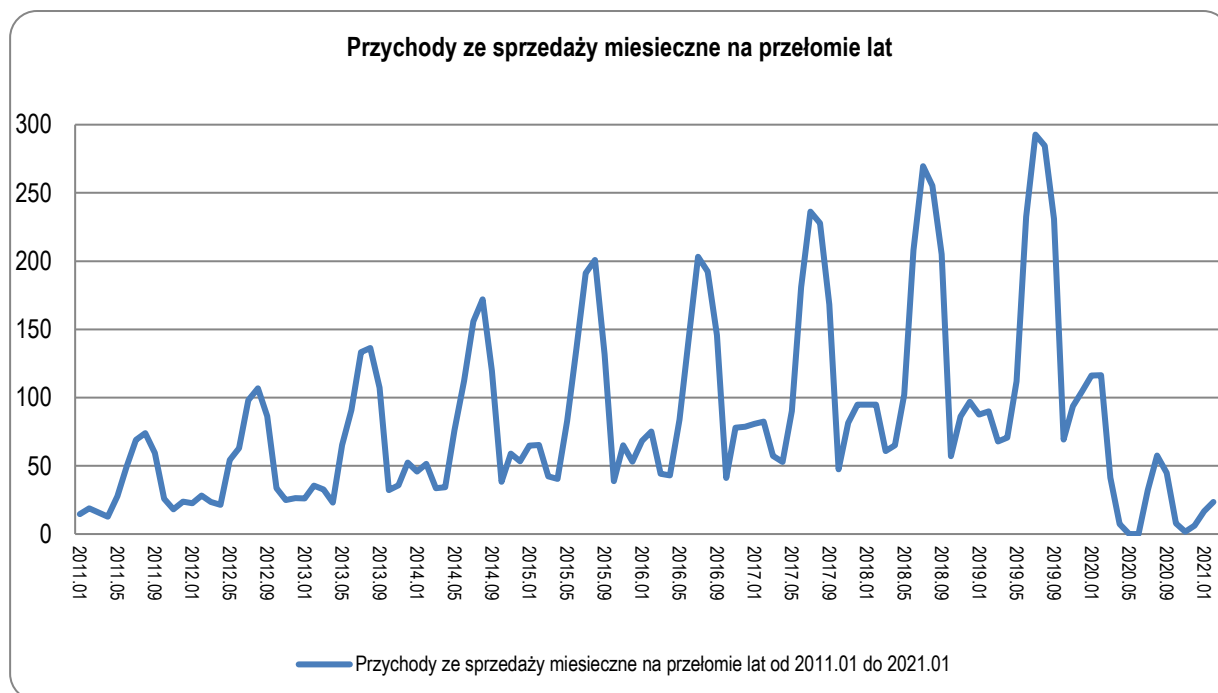


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2006 – 2020

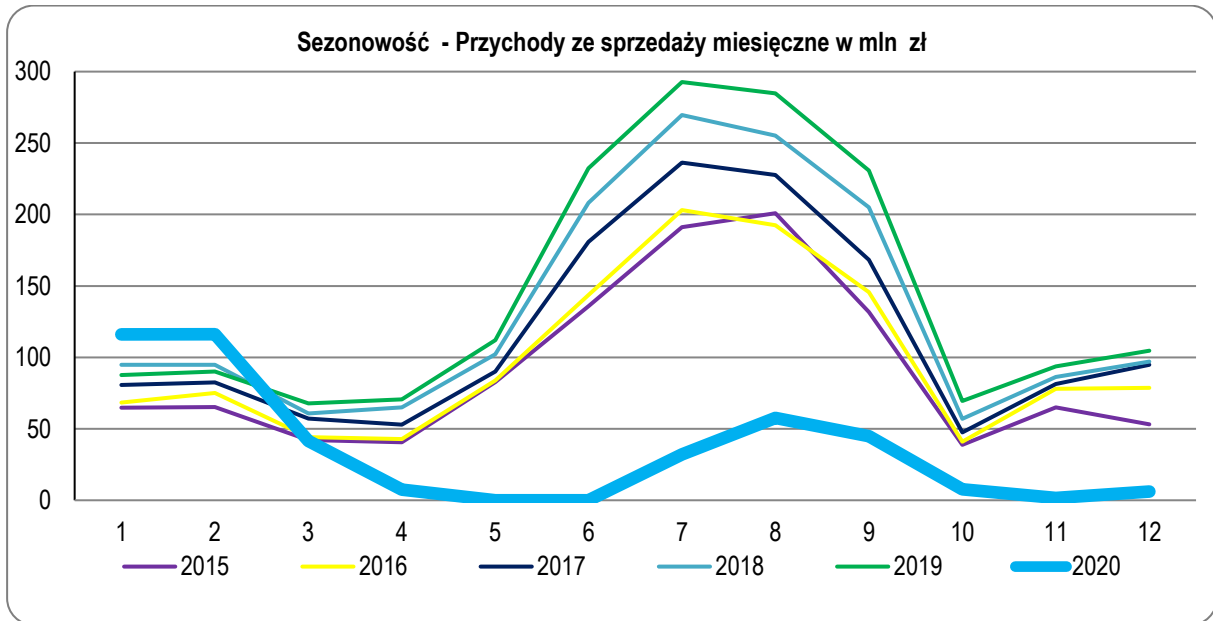
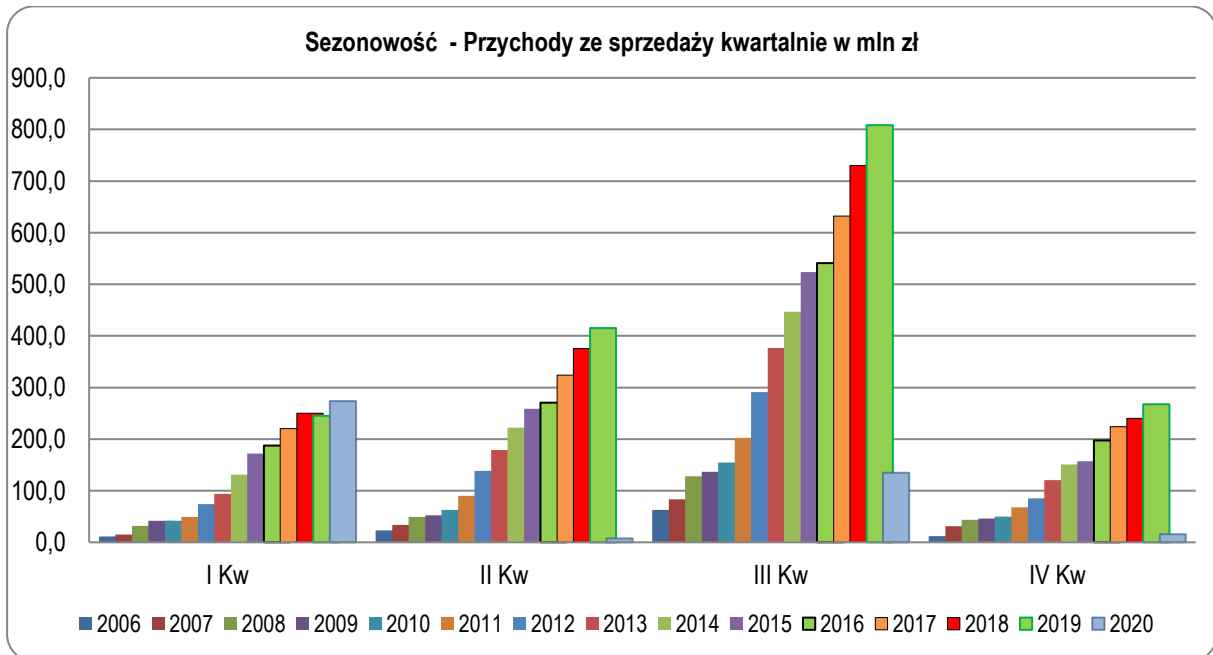


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2006 – 2020



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota 7. Wartości niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Licencje	4 736	5 474
	4 736	5 474

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto					
Stan na 01/01/2019 r.	-	-	-	6 986	6 986
Zwiększenia	-	-	-	1 778	1 778
Stan na 31/12/2019 r.	-	-	-	8 764	8 764
Zwiększenia	-	-	-	318	318
Stan na 31/12/2020 r.	-	-	-	9 082	9 082

	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skumulowane umorzenie i utrata wartości					
Stan na 01/01/2019 r.	-	-	-	(2 886)	(2 887)
Koszty amortyzacji	-	-	-	(403)	(403)
Stan na 31/12/2019 r.	-	-	-	(3 290)	(3 290)
Koszty amortyzacji	-	-	-	(1 056)	(1 056)
Stan na 31/12/2020 r.	-	-	-	(4 346)	(4 346)

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	489	489
Budynki	5 746	6 208
Maszyny i urządzenia	337	508
Samochody	1 419	1 958
Wyposażenie	1 329	1 948
Zaliczki na środki trwałe	1 038	456
Wartość prawa użytkowania	29 955	39 629
	40 313	51 196

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019
	Razem PLN'000	Własne PLN'000	Używane na podstawie umów leasingu PLN'000	Razem PLN'000	Własne PLN'000	Używane na podstawie umów leasingu PLN'000
Grunty własne	489	489	-	489	489	-
Budynki	35 701	5 746	29 955	45 837	6 208	39 629
Maszyny i urządzenia	337	226	111	508	342	166

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2019
	Razem PLN'000	Własne PLN'000	Używane na podstawie umów leasingu PLN'000	Razem PLN'000	Własne PLN'000	Używane na podstawie umów leasingu PLN'000
Samochody	1 419	217	1 202	1 958	318	1 640
Wyposażenie	2 367	2 367	-	2 404	2 404	-
	40 313	9 045	31 268	51 196	9 761	41 435

Zabezpieczenie roszczeń Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu o zwrot kwot zapłaconych na rzecz Marszałka Województwa Łódzkiego z tytułu realizacji dla Spółki dominującej, w związku z działalnością wykonywaną przez organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych, Gwarancji nr GT 400/2019 z dnia 29.08.2019 r. oraz Gwarancji nr GT 335/2018 z dnia 24.08.2018 r., a także, na podstawie umowy z dnia 08.09.2020 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych, dotyczącej Gwarancji GT 359/2020 z dnia 08.09.2020 r., stanowi – przy uwzględnieniu treści i po wykonaniu postanowień Porozumienia z dnia 21.09.2018 r. do umowy z dnia 24.08.2018 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych oraz do umowy ustanowienia kaucji z dnia 24.08.2018 r. oraz przy uwzględnieniu treści i po wykonaniu Porozumienia z dnia 21.04.2020 r. do umowy z dnia 29.08.2019 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych (umowa gwarancji) oraz do umowy ustanowienia kaucji z dnia 29.08.2019 r.– notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o nr: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 13.518.000 zł (trzyście pięćset osiemnaście tysięcy złotych), tj. w kwocie stanowiącej 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych. Wartość ww. nieruchomości w cenie zakupu w wynosi 4.506.907,10 zł.

Z tytułu zabezpieczenia roszczeń Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, o zwrot kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Rainbow Hotels A.E. i White Olive A.E. oraz Rainbow Tours S.A. ustanowiono hipoteki na nieruchomościach położonych w Laganas, Wyspa Zakynthos, Grecja, należących do spółek greckich. Wartość zabezpieczenia hipotecznego na nieruchomościach spółki Rainbow Hotels A.E. wynosi 3.150 tys. EUR w postaci hipoteki łącznej oraz wartość zabezpieczenia hipotecznego na nieruchomościach spółki White Olive A.E. wynosi 13.900 tys. EUR w postaci hipoteki łącznej.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

W związku z sytuacją kryzysową związaną z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym m.in. w związku z wprowadzeniem na terenie Rzeczypospolitej Polskiej od dnia 14.03.2020 r. stanu zagrożenia epidemicznego (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 13.03.2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego – Dz.U. z 2020 r., poz. 433 z późn. zm.), a następnie, od dnia 20.03.2020 r. stanu epidemii na terenie Rzeczypospolitej Polskiej (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20.03.2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii – Dz.U. z 2020 r., poz. 491), także w związku z tzw. „lockdown'em”, Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, w tym m.in. poprzez wprowadzenie programu redukcji kosztów i zobowiązań Spółki. Elementami przedmiotowego programu było (przy wykorzystaniu pakietów pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców wprowadzanych sukcesywnie na mocy stosownych decyzji Rządu Rzeczypospolitej Polskiej w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej i kolejnych nowelizowanych wersji ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych – Dz.U. z 2020 r., poz. 374 z późn. zm.) m.in. ograniczenie ponoszonych przez Spółkę zobowiązań i kosztów stałych prowadzonej działalności, tj. kosztów administracyjnych (koszty osobowe, czynsze, koszty marketingu itp.) poprzez:

- wprowadzenie w Spółce, od dnia 01.04.2020 r. do dnia 30.06.2020 r., w odniesieniu do określonych grup pracowników, okresu przestoju ekonomicznego i okresu obniżonego wymiaru czasu pracy; Spółka, jako przedsiębiorca, u którego wystąpił spadek obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19 uzyskała dofinansowanie w ramach środków z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (FGŚP) do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy, co miało dodatkowy wpływ na poprawę i zabezpieczenie sytuacji płynnościowej Spółki, poprzez ograniczenie kosztów wynagrodzeń (obniżenie wynagrodzeń pracowników

objętych okresem przestoju ekonomicznego maksymalnie o 50%; obniżenie wymiaru etatu i wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy maksymalnie o 20%) oraz uzyskanie dofinansowania na realizację części wypłat wynagrodzeń;

- czasowe wygaszenie wzajemnych zobowiązań stron umów najmu w „galeriach handlowych”, w związku z ustanowieniem i utrzymaniem do dnia 30.06.2020 r. czasowego ograniczenia prowadzenia działalności przez agentów turystycznych i organizatorów turystyki (ujętej w Polskiej Klasyfikacji Działalności w klasie 79.11 i 79.12) w obiektach handlowych lub usługowych o powierzchni sprzedaży lub świadczenia usług powyżej 2000 m²; wprowadzenie przedmiotowego rozwiązania miało wpływ na poprawę i zabezpieczenie sytuacji płynnościowej Spółki, poprzez wygaszenie – w okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000 m² zgodnie z właściwymi przepisami – zobowiązań Spółki dotyczących płatności kosztów czynszów w odniesieniu do lokali wynajmowanych na potrzeby prowadzonych w „galeriach handlowych” (spełniających wymóg powierzchni wskazany w przepisie) salonów firmowych Rainbow; jednocześnie Zarząd Spółki prowadzi rozmowy i negocjacje z właścicielami „galerii handlowych” (centrów handlowych) co do wprowadzenia bardziej korzystnych dla Spółki warunków najmu lokali (salonów firmowych Rainbow) i wysokości oraz sposobu naliczania czynszów najmu;
- przeprowadzenie procesów zamknięcia kilku, najmniej rentownych salonów (podjęto i w części zrealizowano działania zmierzające do zamknięcia 15-16 salonów firmowych z łącznej ich pierwotnej liczby 109, głównie w odniesieniu do salonów firmowych zlokalizowanych poza centrami handlowymi, tj. tzw. „salonów miejskich”).

W kontekście powyższego Zarząd Spółki dominującej wyjaśnia, co następuje:

Czynsze w okresie styczeń-wrzesień 2020 roku

Na podstawie przepisów prawa wprowadzających rozwiązania związane z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (w tym, przede wszystkim na podstawie ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych – Dz.U. z 2020 r., poz. 374 z późn. zm.) w okresie miesięcy kwiecień-czerwiec 2020 roku (tj. w okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000 m²) Spółka skorzystała z rozwiązania pozwalającego na wygaszenie zobowiązań Spółki dotyczących płatności kosztów czynszów w odniesieniu do lokali wynajmowanych na potrzeby prowadzonych w „galeriach handlowych” salonów firmowych Rainbow; w okresie miesięcy kwiecień-czerwiec 2020 roku salony firmowe Rainbow w „galeriach handlowych” pozostawały zamknięte.

Spółka szacuje, że w okresie od stycznia do grudnia 2020 roku koszty czynszów najmu wyniosły 4 955 tys. zł, przy czym w okresie porównywalnym 2019 roku (styczeń-grudnia 2019 roku) koszty czynszów najmu wyniosły 9 997 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dokonała korekty wartości pozycji środków trwałych – prawa do użytkowania aktywów w korespondencji z zobowiązaniem finansowym z tytułu leasingu prawa do użytkowania obniżając wartość prawa o łączną kwotę 3.195 tys. zł. Przedmiotowa korekta (obniżenie wartości) wpływa na obniżenie wartości majątku trwałego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu prawa do użytkowania, co wpływa również na obniżenie wartości sumy bilansowej.

Likwidacja/zamknięcie biur sprzedaży (salonów firmowych) w okresie II i III kwartału 2020 roku

Spółka w okresie II i III kwartału 2020 dokonała likwidacji 15 biur sprzedaży (salonów firmowych). Spółka dokonała korekty obniżenia wartości nakładów na środki trwałe w korespondencji z pozycją zobowiązań z tytułu prawa do wynajmu.

Negocjacje z centrami handlowymi w zakresie warunków płatności czynszów najmu

Spółka jest w trakcie realizacji procesów negocjacyjnych z właścicielami „galerii handlowych” (centrów handlowych) co do możliwości wprowadzenia bardziej korzystnych dla Spółki warunków najmu lokali (salonów firmowych Rainbow) i wysokości oraz sposobu naliczania czynszów najmu lokali (salonów firmowych Rainbow). Proces ten został rozpoczęty i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji (30.04.2021 r.) nie został zakończony; Spółka nie ma podpisanych aneksów do umów najmu w przypadku 16 lokalizacji. Przedmiotowy stan faktyczny (trwające negocjacje) stoi na przeszkodzie w kompletnym i rzetelnym oszacowaniu wpływu zmiany wartości czynszów na przyszłe wartości. Zdarzenia te będą mieć wpływ na wartość środków trwałych – prawa do użytkowania aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu leasingu prawa do użytkowania.

Z tytułu zabezpieczenia roszczeń Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, o zwrot kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Rainbow Hotels A.E. i White Olive A.E. oraz Rainbow Tours S.A. ustanowiono hipoteki na nieruchomościach położonych w Laganas, Wyspa Zakynthos, Grecja, należących do spółek greckich. Wartość zabezpieczenia hipotecznego na nieruchomościach spółki Rainbow Hotels A.E. wynosi 3.150 tys. EUR w postaci hipoteki łącznej oraz wartość zabezpieczenia hipotecznego na nieruchomościach spółki White Olive A.E. wynosi 13.900 tys. EUR w postaci hipoteki łącznej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.
(dane w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej)

		Grunty własne w wartości godziwej	Budynki	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Samochody wg kosztu	Wyposażenie Razem	Prawo do użytkowania aktywów	Razem
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto								
	Stan na 01/01/2019 r.	394	18 927	1 818	3 563	3 748	-	28 450
Wdrożenie MSSF 16		-	-	-	-	-	37 226	37 226
Zwiększenia		97	2 798	277	774	1 184	3 616	8 746
Zbycia		-	-	-	(814)	-	-	(814)
Środki trwale w budowie		-	-	-	-	-	-	-
Inne - likwidacje		-	(103)	(33)	-	(8)	(700)	(844)
	Stan na 31/12/2019 r.	491	21 622	2 062	3 523	4 924	40 141	72 763
Zwiększenia		-	352	104	140	144	-	740
Zbycia		-	-	-	(519)	-	-	(519)
Środki trwale w budowie		-	10	-	-	572	-	582
Inne - likwidacje		-	(1 030)	(60)	-	(281)	(5 153)	(6 524)
	Stan na 31/12/2020 r.	491	20 954	2 106	3 144	5 359	34 988	(67 042)

		Grunty własne w wartości godziwej	Budynki	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Samochody wg kosztu	Wyposażenie wg kosztu	Prawo do użytkowania aktywów	Razem
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skumulowane umorzenie i utrata wartości								
	Stan na 01/01/2019 r.	(2)	(4 987)	(1 293)	(1 346)	(1 865)	-	(9 493)
Koszty amortyzacji		-	(1 568)	(285)	(567)	(659)	(9 457)	(12 536)
Inne - likwidacja		-	65	24	348	5	19	461
	Stan na 31/12/2019 r.	(2)	(6 490)	(1 554)	(1 565)	(2 519)	(9 438)	(21 568)
Koszty amortyzacji		-	(1 575)	(259)	(562)	(719)	(4 347)	(7 462)
Inne - likwidacja		-	467	44	402	236	1 152	2 301
	Stan na 31/12/2020 r.	(2)	(7 598)	(1 769)	(1 725)	(3 002)	(12 633)	(26 729)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2020 r.	30 688	1 806	32 494
Zwiększenia	170	140	310
Amortyzacja	(4 347)	(633)	(4 980)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Inne	(4 156)	-	(4 156)
Na dzień 31/12/2020 r.	22 355	1 313	23 668

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2019 r.	37 239	1 420	38 659
Zwiększenia	4 073	671	4 744
Amortyzacja	(9 457)	(285)	(9 742)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Inne	(1 167)	-	(1 167)
Na dzień 31/12/2019 r.	30 688	1 806	32 494

Nota 9. Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2020 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na	Stan na
			31/12/2020	31/12/2019
White Olive A.E.	Usługi hotelowe	Grecja	100,00%	100,00%
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	Szkolenia	Polska	100,00%	100,00%
White Olive Premium Lindos A.E.	Usługi hotelowe	Grecja	100,00%	100,00%
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	Działalność organizatorów turystyki	Turcja	100,00%	-

W roku 2019 spółka zależna od Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu, tj. White Olive A.E. (spółka akcyjna prawa greckiego), nabyła od akcjonariuszy spółki prawa greckiego pod firmą: „Oikodomikes Xenodoxeikiakes Touristikes Kai Emporikes Epixeiriseis M. B. Kai I. Venetoulis A.E.”, z siedzibą w Pefkos Lindou, Rodos, Republika Grecji, będącej właścicielem nieruchomości hotelowej położonej w Pefkos, Rodos, Republika Grecji, pakietu akcji przedmiotowej spółki (obecna nazwa: White Olive Premium Lindos A.E.), stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki oraz gruntu, na którym posadowiona jest przedmiotowa nieruchomość hotelowa. W roku 2020 Emitent zawiązał i powołał na terytorium Republiki Turcji spółkę zależną od Emitenta – spółkę akcyjną prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi. Szczegółowy opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej w 2020 roku został przedstawiony w Nocie 4.

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31.12.2020 PLN'000			Stan na 31.12.2019 PLN'000		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
White Olive A.E.	67 019	-	67 019	42 107	-	42 107
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	200	-	200	200	-	200
Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	25	-	25	-	-	-
Inwestycje w spółki zależne razem	67 244	-	67 244	42 307	-	42 307

Udziały w innych podmiotach wyceniane są w cenie nabycia, z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości posiadanych udziałów w White Olive. Test przeprowadzono metodą dochodową w oparciu o szczegółowe prognozy finansowe dla okresu kolejnych 10 lat a następnie okres rezydualny bez zakładanych wzrostów w okresie rezydualnym. Jako stopę dyskonta przyjęto WACC – średnioważony koszt kapitału - na poziomie 7,9% (w roku 2019 r.: 7,7%). Analizy wykazały, iż nie ma podstaw do tworzenia odpisów aktualizujących.

W ocenie Zarządu nie są możliwe żadne racjonalne parametry przyjętych modeli, zarówno w stosunku do prognoz finansowych jak i czynnika dyskontującego, które powodowałyby konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów w innych podmiotach.

Ze względu na pandemię COVID-19 (spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2), która rozpoczęła się po dniu bilansowym, możliwa jest korekta wyceny inwestycji w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Nota 10. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Podatek odroczonego	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 920	896
Aktywo na podatek odroczonego- rozliczone przez kapitał	-	237
Rezerwa na podatek odroczonego – rozliczona przez wynik	(24)	(24)
Rezerwa na podatek odroczonego – rozliczona przez kapitał	(85)	-
Saldo podatku odroczonego	7 811	1 109

Aktywa na podatek odroczonego	Stan na 01/01/2020	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	213	-	-	213
Utworzenie pozostałych rezerw	11	-	114	125
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	400	-	149	549
Wycena instrumentów pochodnych	237	(237)	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	15	-	3	18
Pozostałe	257	-	6 758	7015
Razem	1 133	(237)	7 024	7 920

* Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. stan aktywów z tytułu podatku odroczonego został skompensowany z oszacowanym stanem rezerw z tytułu podatku odroczonego

Aktywa na podatek odroczonego	Stan na 01/01/2019	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	205	-	8	213
Utworzenie pozostałych rezerw	11	-	-	11
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	199	-	201	400
Wycena instrumentów pochodnych	-	237	-	237
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	21	-	(6)	15
Pozostałe	153	-	104	257
Razem	589	237	307	1 133

* Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. stan aktywów z tytułu podatku odroczonego został skompensowany z oszacowanym stanem rezerw z tytułu podatku odroczonego

Nota 11. Należności z tytułu leasingu finansowego

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	-	518
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
	-	518

Jednostka zawarła umowę leasingu finansowego dotyczącą środka transportu. Umowa denominowana jest w PLN. Długość leasingu finansowego w ramach zawartej umowy wynosiła 6 lat i zakończyła się w 04.2020 roku.

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Do 1 roku	-	528	-	518
Od drugiego do piątego roku włącznie	-	-	-	-
	-	528	-	518
Minus niezyskany dochód finansowy	-	(10)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu	-	518	-	518
Rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe	-	-	-	-

Nota 12. Zapasy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Materiały promocyjne	14	706
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	-	-
	14	706

Koszty zapasów obejmują materiały marketingowe zużywane w cyklu normalnej działalności Spółki. Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących zapasy.

Nota 13. Należności

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	11 181	15 816
Odpis na należności	(3 843)	(3 058)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	7 338	12 758
Pozostałe należności		
Należności inne	794	6 850
Inne należności - kaucje i depozyty	10 854	12 235
Inne należności - zaliczki przekazane – hotele	206 866	175 036
Odpis na inne należności - zaliczki przekazane - hotele	(7 946)	(7 946)
Inne należności - zaliczki przekazane – transport lotniczy	3 916	8 326
	214 484	194 501
Aktywa obrotowe	209 402	193 462
Aktywa trwałe	12 420	13 797
	221 822	207 259

Działalność touroperatorska dominuje w strukturze przychodów ze sprzedaży. Sprzedaż usług odbywa się w dwóch kanałach (własnym – biura i call center oraz agencyjnym – poprzez sieć agentów). W kanale sprzedaży własnym klienci mają dokonać natychmiastowej płatności za imprezy. Należności powstają głównie w kanale agencyjnym, który ma określony czas na przekazanie środków za sprzedane imprezy. Dodatkowo Spółka dokonuje sprzedaży imprez w ramach działalności pośrednictwa [sprzedaż biletów lotniczych, miejsc (bloków w samolotach)] oraz innych usług wspomagających usługi turystyczne.

Przed rozpoczęciem współpracy z nowym agentem jednostka stosuje system zewnętrznej oceny kredytowej do oceny zdolności kredytowej tego agenta i na tej podstawie wyznacza danemu agentowi limity kredytowe. Limity i punktacją danego agenta podlegają weryfikacji dwa razy w roku. Należności zabezpieczane są również poprzez weksle „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancje bankowe, a także system kaucji.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług brutto*	11 181	15 816
Niewymagalne	2 311	1 729
Przeterminowane:		
do 30 dni	989	5 612
31-90 dni	362	2 374
91-120 dni	1 468	1 231
powyżej 120 dni	6 051	4 870
Razem	11 181	15 816

* Z analizy wiekowej wyłączono zaliczki z uwagi na fakt, że nie posiadają one terminu wymagalności. W ocenie Zarządu pozycje te są w pełni odzyskiwalne i nie ma konieczności tworzenia na nie odpisów z tytułu utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3 058	1 737
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	785	1 321
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	3 843	3 058

Należności – zaliczki hotelowe	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 946	-
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	7 946
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 946	7 946

Określając poziom ściągalności należności z tytułu dostaw i usług jednostka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie odpisu na należności wątpliwe uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość, w wysokości 3.058 tys. zł (rok 2019: 3.058 tys. zł) i dotyczą kontrahentów, którzy zostali postawieni w stan upadłości. Ujęte

odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Jednostka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty. Dodatkowo Spółka utworzyła odpisy dotyczące zaliczek na poczet przyszłych usług hotelowych w kwocie 7.946 tys. zł.

W przypadku pozostałych należności przeterminowanych nie zidentyfikowano konieczności utworzenia odpisów.

Zgodnie z klasyfikacją podziału należności wynikającym z polityki rachunkowości Zarząd dokonuje okresowej analizy oszacowania odpisów aktualizujących wartość należności:

- 1) należności od klienta indywidualnego (pozyskanego poprzez kanał własny lub agencyjny)
- 2) należności od klientów instytucjonalnych
- 3) zaliczki przekazywane do podmiotów świadczących usługi turystyczne

Ad.1)

Zgodnie z ogólnymi warunkami uczestnictwa w imprezach turystycznych Klient indywidualny winien dokonać przedpłaty w wysokości 30% oraz wpłacić pozostałą część w wysokości 70% na 30 dni przed rozpoczęciem imprezy turystycznej. Należności z tego tytułu nie są objęte zagrożeniem ryzyka kredytowego. Jeżeli klient zrezygnuje w uczestnictwie w imprezie wpłacone środki – w zależności od daty rezygnacji podlegają proporcjonalnie zwrotowi. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji Spółka wprowadza ponownie do oferty sprzedaży taką imprezę turystyczną.

Odnosnie sprzedaży imprez poprzez kanał agencyjny należności z tego tytułu zabezpiecza wierzycelności poprzez kaucje, gwarancje bankowe, deklaracje wekslowe oraz oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

W ocenie Zarządu Spółki ryzyko utraty wartości takich należności jest marginalne. W okresach historycznych Spółka nie tworzyła odpisów na tego typu należności.

Ad.2)

Należności z tego tytułu powstają głównie w związku ze sprzedażą bloków (miejsc) w samolotach czarterowych. Umowy tego typu zawierane są z klientami instytucjonalnymi, których standing finansowy jest analizowany przed podpisaniem umów. Termin spłat należności ustalany jest na 7 dni przed wylotem. Należności tego typu są zabezpieczane kaucjami oraz gwarancjami bankowymi, na kwoty oszacowane jako wartość 1 tygodniowego rejsów. Należności z tego tytułu podlegają bardzo dużemu rygorowi kontroli. Brak wpłat za sprzedane bloki samolotowe w terminie ich zapadalności powoduje prawo do uruchomienia zabezpieczeń w postaci kaucji oraz gwarancji bankowych. Należności tego typu powstają głównie o okresie wysokiego sezonu, tj. w II i III kwartale roku kalendarzowego. W 2019 roku Spółka nie tworzyła odpisu na tego typu należności, zaś w 2016 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący na tego typu należności w wysokości 1.050 tys. zł. Kwota odpisu w stosunku do przychodów wygenerowanych w 2016 roku z tytułu sprzedaży bloków czarterowych wynosi 0,7%.

Spółka dostrzega coraz mniejszą możliwość sprzedaży bloków w samolotach w kolejnych latach. Ograniczenie możliwości sprzedaży bloków wynika z rozwoju rynku turystycznego w Polsce. Miejsca w samolotach są przeznaczane na potrzeby zwiększenia wolumenu organizowanych przez Spółkę własnych imprez turystycznych. Spółka szacuje, że wielkość przychodów w 2020 roku z tego segmentu sprzedaży wyniesie około 120 mln zł. Jeżeli przyjąć wartość wskaźnika ustalonego w oparciu o wyczerpanie według danych z 2016 roku wartość potencjalnego odpisu wyniosłaby nie więcej niż 840 tys. zł i tym samym nie różni się istotnie od odpisów ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Ad. 3)

Spółka dokonuje wpłat zaliczek/depozytów w celu zarezerwowania atrakcyjnych lokalizacji hotelowych. Kwoty te w każdym z kolejnych okresów wzrastają w korelacji ze wzrostem działalności Spółki. Kwoty przekazane stanowią należność do rozliczenia w okresie nie dłuższym niż 3 lata w ramach świadczonych usług hotelowych.

	12.2020	12.2019
	PLN'000	PLN'000
Stan depozytów hotelowych	198 920	167 090
Aktywa razem	388 191	415 225
Przychody ze sprzedaży	431 183	1 736 232
Stan depozytów do aktywów razem	51,24 %	40,24%
Stan depozytów do przychodów w okresie	46,13 %	9,62%

Przekazując środki Spółka posiada zabezpieczenia ww. wierzycelności w postaci deklaracji wekslowych, a w szczególnych wypadkach ustanawia zastawy hipoteczne na nieruchomościach hotelowych. W okresie ostatnich 3 lat poza przejęciem spółki w Grecji (Rainbow Hotels A.E.) nie miały miejsca zdarzenia powodujące konieczność tworzenia odpisów aktualizujących.

Ze względu na efekt pandemii Covid-19 Spółka dostrzega ryzyko zwiększenia się po dniu bilansowym ryzyka kredytowego związanego z przekazanymi zaliczkami na poczet przyszłych usług hotelowych.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość		
60-90 dni	-	-
91-120 dni	-	-
ponad 120 dni	3 843	3 058
Razem	3 843	3 058

Nota 14. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	451	-
	-	-
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim *	300	360
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	500
	751	860
Razem	751	860
Aktywa obrotowe	751	860
Aktywa trwałe	-	-
	751	860

* Jednostka udzieliła pożyczki krótkoterminowej na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych. Kwota 360 tys. zł wykazana wg stany na dzień 31.12.2019 r. dotyczy pożyczki udzielonej spółce zależnej, w tym naliczone odsetki 60 tys. zł.

Nota 15. Bieżące aktywa podatkowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku od towarów i usług	871	5 497
Podatek dochodowy CIT do zwrotu	90	-
ZUS	3 666	-
Inne	1 127	-
	5 754	5 497

Nota 16. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
koszty imprez poza okresem *	8 425	32 497
prowinzje poza okresem **	142	1 227
ubezpieczenia poza okresem	580	1 246
inne poza okresem	2 225	-
	11 372	34 970

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa obrotowe	11 372	34 970
Aktywa trwałe	-	-
	11 372	34 970

* koszty imprez następnego okresu dotyczą zarachowanych obciążeń, których moment wykonania jeszcze nie nastąpił, a nastąpi zgodnie z realizacją usług turystycznych

** koszty prowizji zaliczane są do okresu, którego będą dotyczyć w związku z momentem niewykonania jeszcze usługi, zgodnie z realizacją usług turystycznych

Nota 17. Inwestycje krótkoterminowe

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	28 178	65 133
Inne środki pieniężne	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	28 178	65 133
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-
	28 178	65 133

Nota 18. Wyemitowany Kapitał Akcyjny

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	36 558	36 558
	38 013	38 013
Kapitał zakładowy (akcyjny) składa się z:		
<u>Na dzień 31/12/2019 r. i 01/01/2020 r.:</u>		
5.780.000 akcji uprzywilejowanych co do głosów, mających pełne pokrycie w kapitale oraz	578	668
8.772.000 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale		
<u>Na dzień 31/12/2020 r.:</u>		
4.725.000 akcji uprzywilejowanych co do głosów, mających pełne pokrycie w kapitale oraz	37 435	37 345
9.827.000 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale		
	38 013	38 013

Akcje uprzywilejowane mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
	szt.	PLN'000	PLN'000
Stan na 01/01/2019 r.	5 780 000	578	-
Zwiększenia / zmniejszenia - przeniesienie do zwykłych	-	-	-
Stan na 31/12/2019 r.	5 780 000	578	-
Zwiększenia / zmniejszenia - przeniesienie do zwykłych	(1 055 000)	(106)	-
Stan na 31/12/2020 r.	4 725 000	472	-

W pełni pokryte akcje uprzywilejowane o wartości nominalnej 0,10 PLN, są równoważne podwójnemu głosowi na walnym zgromadzeniu Spółki i posiadają prawo do dywidendy.

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
	szt.	PLN'000	PLN'000
Stan na 01/01/2019 r.	8 772 000	877	32 384
Zwiększenia / zmniejszenia - przeniesienie z uprzywilejowanych	-	-	-
Stan na 31/12/2019 r.	8 772 000	877	32 384
Zwiększenia / zmniejszenia – przeniesienie z uprzywilejowanych	1 055 000	106	-
Stan na 31/12/2020 r.	9 827 000	983	32 384

Nota 19. Kapitał zakładowy / Akcjonariusze

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 30.04.2021 r.

Seria / Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
Akcje serii A	Imienne	co do głosów - 2 głosy akcja	4 505 000	450 500	Gotówka	2003-11-04	tak
Akcje serii AA	zwykłe na okaziciela		495 000	49 500	Gotówka	2020-09-30	tak
Akcje serii B	zwykłe na okaziciela		2 000 000	200 000	Gotówka	2005-01-20	tak
Akcje serii C1	Imienne	co do głosów - 2 głosy akcja	220 000	22 000	Aport	2007-01-29	tak
Akcje serii C2	zwykłe na okaziciela		1 000 000	100 000	Aport	2007-01-29	tak
Akcje serii C3	zwykłe na okaziciela		200 000	20 000	Aport	2017-09-12	tak
Akcje serii C4	zwykłe na okaziciela		120 000	12 000	Aport	2017-09-12	tak
Akcje serii C5	zwykłe na okaziciela		900 000	90 000	Aport	2018-12-12	tak
Akcje serii C6	zwykłe na okaziciela		560 000	56 000	Aport	2020-09-30	tak
Akcje serii D	zwykłe na okaziciela		52 000	5 200	Gotówka	2007-11-12	tak
Akcje serii E	zwykłe na okaziciela		2 000 000	200 000	Gotówka	2009-03-02	tak
Akcje serii F	zwykłe na okaziciela		2 500 000	250 000	Gotówka	2011-01-14	tak
Razem liczba akcji (szt.)			14 552 000				
Kapitał zakładowy (PLN), razem				1 455 200			
Wartość nominalna jednej akcji (PLN)				0,10			

Wykaz akcjonariuszy posiadających na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 30.04.2021 r. znaczne pakiety akcji, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcionariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZ przypadających z posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Spółki	Udział w łącznej liczbie głosów na WZ Spółki
Sławomir Wysmyk	1 868 346	3 428 346	12,84%	17,78%
Flyoo Sp. z o.o.	1 855 000	3 010 000	12,75%	15,61%
Elephant Capital Sp. z o.o.	1 645 000	2 645 000	11,30%	13,72%
TCZ Holding Sp. z o.o.	1 610 000	2 610 000	11,06%	13,54%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 718 000	1 718 000	11,81%	8,91%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	999 197	999 197	6,87%	5,18%
odpowiednio: łączna liczba akcji i łączna liczba głosów na WZ Spółki	14 552 000	19 277 000		

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 30.04.2021 r. znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz		Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Sławomir Wysmyk	Bezpośrednio	1 868 346	3 428 346	12,84%	17,78%
	Razem	1 868 346	3 428 346	12,84%	17,78%
Grzegorz Baszczyński	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	1 855 000	3 010 000	12,75%	15,61%
	Razem	1 855 000	3 010 000	12,75%	15,61%
Remigiusz Talarek	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Capital Sp. z o.o.	1 645 000	2 645 000	11,30%	13,72%
	Razem	1 645 000	2 645 000	11,30%	13,72%
Tomasz Czapla	Pośrednio, przez podmiot zależny: TCZ Holding Sp. z o.o.	1 610 000	2 610 000	11,06%	13,54%
	Razem	1 610 000	2 610 000	11,06%	13,54%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Bezpośrednio (przez zarządzane fundusze)	1 718 000	1 718 000	11,81%	8,91%
	Razem	1 718 000	1 718 000	11,81%	8,91%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	Bezpośrednio (przez zarządzane fundusze)	999 197	999 197	6,87%	5,18%
	Razem	999 197	999 197	6,87%	5,18%
odpowiednio: łączna liczba akcji i łączna liczba głosów na WZ Spółki		14 552 000	19 277 000		

Powyższe informacje o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzone zostały w szczególności na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich przepisów prawa, a w tym na podstawie postanowień ustawy z dn. 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) oraz na podstawie postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dn. 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Rozporządzenie MAR, art. 19). Dodatkowo informacje o stanie posiadania akcji Spółki podawane są na podstawie dostępnych publicznie danych o zaangażowaniu portfelowym i strukturze aktywów funduszy inwestycyjnych lub funduszy emerytalnych, w tym na podstawie informacji o liczbie akcji rejestrowanych na Walnym Zgromadzeniu Spółki (dane dostępne okresowo, m.in. na podstawie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych – od dnia publikacji ostatniej informacji dane mogą podlegać zmianom).

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2019 r.

Seria / Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
Akcje serii A	Imienne	co do głosów - 2 głosy akcja	5 000 000	500 000	Gotówka	2003-11-04	tak
Akcje serii B	zwykłe na okaziciela		2 000 000	200 000	Gotówka	2005-01-20	tak
Akcje serii C1	Imienne	co do głosów - 2 głosy akcja	780 000	78 000	Aport	2007-01-29	tak
Akcje serii C2	zwykłe na okaziciela		1 000 000	100 000	Aport	2007-01-29	tak
Akcje serii C3	zwykłe na okaziciela		200 000	20 000	Aport	2017-09-12	tak
Akcje serii C4	zwykłe na okaziciela		120 000	12 000	Aport	2017-09-12	tak
Akcje serii C5	zwykłe na okaziciela		900 000	90 000	Aport	2018-12-12	tak
Akcje serii D	zwykłe na okaziciela		52 000	5 200	Gotówka	2007-11-12	tak
Akcje serii E	zwykłe na okaziciela		2 000 000	200 000	Gotówka	2009-03-02	tak
Akcje serii F	zwykłe na okaziciela		2 500 000	250 000	Gotówka	2011-01-14	tak
Razem liczba akcji (szt.)			14 552 000				
Kapitał zakładowy (PLN), razem				1 455 200			
Wartość nominalna jednej akcji (PLN)				0,10			

Wykaz akcjonariuszy posiadających na dzień 31.12.2019 r. znaczne pakiety akcji, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZ przypadających z posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Spółki	Udział w łącznej liczbie głosów na WZ Spółki
Sławomir Wysmyk	1 878 346	3 448 346	12,91%	16,96%
Flyoo Sp. z o.o.	1 855 000	3 410 000	12,75%	16,77%
Elephant Capital Sp. z o.o.	1 670 500	3 015 500	11,48%	14,83%
TCZ Holding Sp. z o.o.	1 610 000	2 920 000	11,06%	14,36%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 555 283	1 555 283	10,69%	7,65%
odpowiednio: łączna liczba akcji i łączna liczba głosów na WZ Spółki	14 552 000	20 332 000		

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio, na dzień 31.12.2019 r., znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ	
Sławomir Wysmyk	Bezpośrednio	1 878 346	3 448 346	12,91%	16,96%
	Razem	1 878 346	3 448 346	12,91%	16,96%
Grzegorz Baszczyński	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	1 855 000	3 410 000	12,75%	16,77%
	Razem	1 855 000	3 410 000	12,75%	16,77%
Remigiusz Talarek	Bezpośrednio	1 681	1 681	0,01%	0,01%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Capital Sp. z o.o.	1 670 500	3 015 500	11,48%	14,83%
	Razem	1 672 181	3 017 181	11,49%	14,84%
Tomasz Czapla	Pośrednio, przez podmiot zależny: TCZ Holding Sp. z o.o.	1 610 000	2 920 000	11,06%	14,36%
	Razem	1 610 000	2 920 000	11,06%	14,36%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Bezpośrednio	1 555 283	1 555 283	10,69%	7,65%
	Razem	1 555 283	1 555 283	10,69%	7,65%
odpowiednio: łączna liczba akcji i łączna liczba głosów na WZ Spółki	14 552 000	20 332 000			

Powyższe informacje o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzone zostały w szczególności na podstawie aktualnych na dzień 31.12.2019 r. ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych prowadzonej w Spółce na ten dzień (w zakresie posiadanych akcji imiennych), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich przepisów prawa, a w tym na podstawie postanowień ustawy z dn. 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) oraz na podstawie postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dn. 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (MAR, art. 19)

Nota 20. Akcje własne

Na dzień 31.12.2019 r., na dzień bilansowy (tj. 31.12.2020 r.) oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (tj. 30.04.2021 r.) Spółka nie posiadała żadnych akcji własnych.

Nota 21. Kapitał rezerwowy

Rezerwa na zabezpieczenie przepływów pieniężnych stanowi skumulowaną część zysków i strat wynikających ze zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, które firma utrzymuje jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Skumulowane zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowanych i kumulowanych w pozycji rezerwy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych przenosi się na wynik tylko w przypadku, gdy zabezpieczana transakcja ma wpływ na ten wynik lub jako korektę podstawy niefinansowej pozycji zabezpieczanej zgodnie z odpowiednimi zasadami rachunkowości.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Rachunkowość zabezpieczeń	365	(1 009)
	365	(1 009)

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego nie wystąpiły.

Nota 22. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe

Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	Stan na 31/12/2020		Stan na 31/12/2019	
	PLN'000		PLN'000	
Kredyty bankowe	71 028		-	
Pożyczka pomocowa udzielona przez PFR	24 836		-	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23 232		32 199	
	119 096		32 199	
Zobowiązania krótkoterminowe	67 886		10 066	
Zobowiązania długoterminowe	51 210		22 133	
	119 096		32 199	

Jednostka użytkuje część samochodów w ramach umów leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3 lata). Jednostka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania jednostki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową. Zobowiązania z tytułu leasingu wprowadzone na podstawie MSSF 16 (umowy najmu lokali objęte zakresem tego standardu) zostały ujęte w danych porównawczych.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2020 r.	30 711	1 488	32 199
Zwiększenia	170	132	302
Koszt odsetek	(518)	-	(518)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	(5 323)	-	(5 323)
Płatności leasingowe	(2 685)	(743)	(3 428)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/12/2020 r.	22 355	877	23 232

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2019 r.	37 225	1 543	38 768
Zwiększenia	6 807	1 142	7 949
Koszt odsetek	(1 282)	-	(1 282)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	(464)	-	(464)
Płatności leasingowe	(11 575)	(1 197)	(12 772)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/12/2019 r.	30 711	1 488	32 199

	Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 31/12/2020 r.					
Zobowiązania z tytułu leasingu	120	287	284	186	-
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania lokali	1 683	4 761	5 076	7 146	3 689
	1 803	5 048	5 360	7 332	3 689

	Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 31/12/2019 r.					
Zobowiązania z tytułu leasingu	257	411	384	436	-
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania lokali	1 687	7 712	9 399	11 913	-
	1 944	8 123	9 783	12 349	-

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów zaprezentowano w Notach 28 i 47. Dane w poniższej tabeli nie obejmują zobowiązań z tytułu długoterminowego najmu lokali na potrzeby prowadzonej działalności.

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	452	715	407	667
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	494	885	470	821
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	946	1 600	877	1 488
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(69)	(112)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	877	1 488	877	1 488

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Uwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jako:		
Kredyty krótkoterminowe	470	667
Kredyty długoterminowe	407	821
	877	1 488

Nota 23. Rezerwy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	902	902
Świadczenia pracownicze (ii)	221	221
Koszty reklamacji	56	56
Inne rezerwy - nieotrzymane koszty	600	-
	1 779	1 179
Rezerwy krótkoterminowe	1 558	958
Rezerwy długoterminowe	221	221
	1 779	1 179

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Zmniejszenie wartości rezerwy wynika ze spłat świadczeń pracowniczych dokonanych w ciągu bieżącego roku.

(ii) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje potencjalne odprawy emerytalne, które Spółka będzie zobowiązana wypłacić w przypadku odejścia pracowników na emeryturę

	Świadczenia pracownicze (i)	Świadczenia pracownicze (ii)	Koszty reklamacji	Inne rezerwy koszty
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01/01/2020 r.	902	221	56	0
Ujęcie rezerw dodatkowych	-	-	-	600
Stan na 31/12/2020 r.	902	221	56	600

Wycena rezerw na potencjalne odprawy emerytalne na dzień 31.12.2020 r. została utrzymana na poziomie rezerwy roku 2019 przez biuro aktuarialne. W 2020 spółka korzystała z obniżenia wymiaru czasu pracy związanych występowaniem epidemii Covid -19 w trakcie roku oraz na dzień 31.12.2020. Przyjęcie danych z obniżonym wymiarem czasu pracy mogłoby skutkować zmniejszeniem wartości oszacowania a wartością wypłaty późniejszych świadczeń.

	Świadczenia pracownicze (i) PLN'000	Świadczenia pracownicze (ii) PLN'000	Koszty reklamacji PLN'000	Inne rezerwy koszty PLN'000
Stan na 01/01/2019 r.	803	176	56	0
Ujęcie rezerw dodatkowych	99	45	-	0
Stan na 31/12/2019 r.	902	221	56	0

Wycena rezerw na potencjalne odprawy emerytalne na dzień 31.12.2019 roku została dokonana przez biuro aktuarialne. Zastosowana Metodologia kalkulacji obliczeń zgodna jest z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR 19). Jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. projected unit method), zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. Do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rynkową rentowność 10 – letnich obligacji skarbowych wynoszącą 3,25%. Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie 3,50% (realnie 1,00% rocznie powyżej prognozowanej stopy inflacji na poziomie 2,50%). Na dzień 31.12.2019 r. oszacowane prawdopodobieństwa odejścia z pracy określone zostały na podstawie analizy danych za lata ubiegłe (uwzględniając m.in. wiek, płeć, staż) oraz w oparciu o informacje dotyczące rynku pracy w Polsce. Po konsultacji z przedstawicielami Spółki przyjęto prawdopodobieństwa rezygnacji pracowników z zatrudnienia wg poniższej tabeli:

wiek pracownika	do 30 lat	31 – 40 lat	41 – 50 lat	51 – 60 lat	61+ lat
prawdopodobieństwo rezygnacji	12,00%	10,00%	6,00%	4,00%	0,00

Nota 24. Rezerwy na podatek odroczony

Rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01/01/2020	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31/12/2020
Wycena instrumentów pochodnych	-	86	-	86
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – podstawowe	24	-	-	24
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wyceny zaliczek z la ubiegłych	-	-	-	-
Razem	24	86	-	110

* Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. stan rezerw z tytułu podatku odroczonego został skompensowany z oszacowanym stanem aktywów z tytułu podatku odroczonego

Rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01/01/2019	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31/12/2019
Wycena instrumentów pochodnych	127	(127)	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – podstawowe	21	-	3	24
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wyceny zaliczek z la ubiegłych	-	-	-	-
Razem	148	(127)	3	24*

* Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. stan rezerw z tytułu podatku odroczonego został skompensowany z oszacowanym stanem aktywów z tytułu podatku odroczonego

Nota 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 728	39 416
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 556	3 574
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 600	2 600
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-
Inne zobowiązania – pozostałe	871	13 003
Razem	41 755	58 593

Nota 26. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	1 245
Opcje walutowe	-	-
	-	1 245
Zobowiązania krótkoterminowe	-	1 245
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	-	1 245

Nota 27. Bieżące zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Inne	62	123
Podatek dochodowy PIT do zapłaty	672	1 049
Podatek dochodowy CIT do zapłaty	-	1 556
Ubezpieczenia społeczne	337	2 917
	1 071	5 645

Nota 28. Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2020 r.

Kwota kredytu według umowy oznacza dostępny limit kredytu.

Firma jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Produkt kredytowy	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (wykorzystany kredyt)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			PLN'000	Waluta	PLN'000	Waluta			
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka preferencyjna	Warszawa	24 800	PLN	24 836*	PLN	rynkowe	30.09.2024	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji
Bank Millennium S.A.	kredyt obrotowy	Warszawa	10 000	PLN	10 000	PLN	rynkowe	09.07.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty kredytu, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.
Bank Millennium S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	38 878	PLN	25 295	PLN	rynkowe	07.12.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty limitu, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	30 000	PLN	17 637	PLN	rynkowe	30.08.2021	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji
Santander Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	20 000	PLN	16 097	PLN	rynkowe	12.11.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty kredytu, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.
Santander Bank Polska S.A.	kredyt rewolwingowy	Warszawa	30 000	PLN	2 000	PLN	rynkowe	30.06.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty kredytu, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.
Razem			153 678		95 865				

* naliczone odsetki 36 tys. zł

Nota 29. Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2019 r.

Kwota kredytu oznacza dostępny limit kredytu w rachunku.

Firma jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Produkt kredytowy	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (wykorzystany kredyt)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			PLN'000	Waluta	PLN'000	Waluta			
Bank Millennium S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	42 731	PLN	-	PLN	rynkowe	07.11.2020	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	30 000	PLN	-	PLN	rynkowe	30.08.2021	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji
Santander Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	20 000	PLN	-	PLN	rynkowe	15.11.2020	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków,
Santander Bank Polska S.A.	kredyt rewolwingowy	Warszawa	30 000	PLN	-	PLN	rynkowe	30.06.2020	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków,
Razem			122 731		-				

Nota 30. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec klientów przejęte przez UFG	45 260	-
Zobowiązania wobec klientów	2 504	-
	47 764	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 327	-
Zobowiązania długoterminowe	40 437	-
	47 764	-

W ramach instrumentów pomocowych Rządu Rzeczypospolitej Polskiej w związku z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych wprowadzono m.in. rozwiązanie zapewniające preferencyjne pożyczki na zwroty wpłat klientów organizatorów turystyki, którzy zrezygnowali z imprezy turystycznej z uwagi na sytuację kryzysową związaną z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, finansowane z dedykowanego funduszu, w którym zgromadzono środki finansowe dla turystów i organizatorów wycieczek za odwołane imprezy turystyczne (Turystyczny Fundusz Zwrotów przy Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym, który realizuje na rzecz klientów zwroty pieniędzy za odwołane wycieczki, przy 7,5% udziale firm turystycznych, na podstawie wniosków organizatora turystyki i klienta).

Spółka jako uprawniona, złożyła stosowne wnioski do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego o wypłatę na rzecz klientów części kwoty tytułem zwrotów zaliczek na rzecz klientów, którzy w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 odstąpili od umowy o udział w imprezie turystycznej lub umowa o udział w imprezie turystycznej została rozwiązana przez organizatora turystyki. Wypłaty dokonywane przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny w imieniu Spółki stanowią formę finansowania w postaci pożyczki udzielanej przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny, której obowiązek zwrotu będzie realizowany w 72 równych ratach i rozpoczynał się będzie począwszy od grudnia 2021 roku (projektowana zmiana pierwotnego terminu rozpoczęcia spłat przypadającego dotychczas od kwietnia 2021 roku, zgodnie z zapowiedziami Sekretarza Stanu w Ministerstwie Rozwoju, Pracy i Technologii z końca marca 2021 roku oraz zgodnie z przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 27.04.2021 r. projektem stosownych zapisów ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji, przedłożonym przez Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii).

W związku ze skorzystaniem przez Spółkę z przedmiotowego instrumentu pomocowego Spółka posiada zobowiązanie wobec Turystycznego Funduszu Zwrotów przy Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym (zobowiązanie wobec klientów przejęte przez Fundusz) w kwocie wynoszącej 45.260 tys. zł. Na dzień 30.04.2021 r. spłaty nie zostały rozpoczęte, m.in. w związku z zapowiedzią przesunięcia okresu rozpoczęcia spłat na grudzień 2021 roku

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka zobowiązana była wypłacić ze środków własnych kwotę w wysokości 2.504 tys. zł na rzecz klientów, którzy w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 odstąpili od umowy o udział w imprezie turystycznej lub umowa o udział w imprezie turystycznej została rozwiązana przez organizatora turystyki i nie skorzystali ze zwrotów realizowanych w ramach Turystycznego Funduszu Zwrotów przy Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym

Nota 31. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów *	76 725	187 839
	76 725	187 839
Krótkoterminowe	76 725	187 839
Długoterminowe	-	-
	76 725	187 839

* Otrzymane zaliczki od klientów na poczet przyszłych imprez turystycznych, których wykonanie nastąpi w przyszłości

Nota 32. Wartość księgową na jedną akcję

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Razem kapitał własny	100 001	128 525
Razem kapitał własny do obliczenia wartości księgowej przypadającej na akcję ogółem	100 001	128 525
Wartość księgową na akcję	6,87	8,83
Rozwodniona wartość księgową na akcję	6,87	8,83
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	14 552	14 552

Nota 33. Sposób obliczania rozwodnionej ilości akcji

Obliczenie średniej ilości akcji w danym roku kalendarzowym dokonywane jest poprzez wyciągnięcie średniej arytmetycznej łącznej ilości zarejestrowanych w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego akcji Spółki na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego. W latach obrotowych 2020 oraz 2019 łączna liczba akcji Spółki nie uległa zmianie i wynosi ona 14.552.000 sztuk akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 34. Przychody netto ze sprzedaży

Analiza przychodów ze sprzedaży jednostki za bieżący rok zarówno dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	403 900	1 612 171
Przychody z tytułu pośrednictwa sprzedaży	25 993	123 184
Przychody inne	1 290	877
	431 183	1 736 232

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia (w praktyce usługa jest świadczona w czasie). Za moment ten Spółka uznaje koniec imprezy turystycznej, ale ze względu na nieistotność ujęcia przychodów na przełomie okresów sprawozdawczych (imprezy rozpoczęte w jednym okresie i zakończone w kolejnym) Spółka stosuje uproszczenie i rozpoznaje przychody w pierwszym dniu rozpoczęcia imprezy turystycznej. W przypadku sprzedaży usług czarterowych (miejsca w samolotach) dzień ujęcia przychodu odpowiada dacie wykonaniu usługi przez przewoźnika.

W prowadzonej działalności Spółka nie identyfikuje się czynników zmiennych wynagrodzenia, które w istotny sposób wpływają na przychody ujmowane z tego tytułu. W Spółce nie występuje też konieczność dyskontowania płatności odroczonej w czasie. Przedpłaty na poczet imprez turystycznych nie wymagają specjalnego traktowania.

W poniższej tabeli zaprezentowano kwotę przychodów realizowanych na przełomie dnia bilansowego, a zaalokowanych do przychodów ze sprzedaży w momencie rozpoczęcia imprez turystycznych:

Opis	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży Spółki wykazane w całkowitych dochodach	431 183	1 736 232
– w tym: kwota przychodów realizowanych na przełomie roku (dnia bilansowego)	5 571	41 166
udział przychodów na przełomie dnia bilansowego w przychodach ogółem	1,29%	2,37%

W celu zbadania wpływu na wartości przychodów ze sprzedaży rozliczono kwoty przychodów realizowanych na przełomie roku (dnia bilansowego) w stosunku do ilości trwania dni poszczególnych imprez.

W poniższej tabeli zaprezentowano kwotę korekty przychodów Spółki za rok obrotowy 2020 i 2019:

Alokacja podziału przychodów	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przychody ze sprzedaży wykazane w całkowitych dochodach	431 183	1 736 232
korekta o przychody realizowane na przełomie lat 2019 i 2020	(5 571)	(41 166)
Skorygowane przychody ze sprzedaży imprez turystycznych wykazane w całkowitych dochodach	425 612	1 695 066
Kwota przychodów realizowanych na przełomie 2018 i 2019 roku rozliczone metodą liniową i ich alokacja do poszczególnych okresów	18 474	16 003
Kwota przychodów realizowanych na przełomie 2019 i 2020 roku rozliczone metodą liniową i ich alokacja do poszczególnych okresów	3 334	22 692
Korekta o przychody realizowane na przełomie roku rozliczane linowo	21 808	38 695
Skorygowane przychody ze sprzedaży wykazane w całkowitych dochodach	447 420	1 733 761
Wpływ kwotowy między kwotą przychodów wykazane w całkowitych dochodach i skorygowanych przychodów	16 237	(2 471)
Wpływ procentowy między kwotą przychodów wykazane w całkowitych dochodach i skorygowanych przychodów	3,77%	(0,14)%

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ korekt przychodów na wyniki Spółki:

Opis	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży wykazane w całkowitych dochodach	431 183	1 736 232
Skorygowane przychody ze sprzedaży wykazane w całkowitych dochodach	447 420	1 733 761
Wpływ wartościowy: różnica między kwotą przychodów wykazaną w całkowitych dochodach i kwotą skorygowanych przychodów	16 237	(2 471)
Marża operacyjna (zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	11,68%	13,39%
Kwota marży operacyjnej	1 897	(331)
Podatek dochodowy od kwoty marży operacyjnej	-360	63
Wpływ kwotowy na wynik netto Spółki	1 537	(268)
Zysk (strata) netto wykazany w całkowitych dochodach	(29 898)	26 118
Skorygowany zysk (strata) netto	(28 361)	25 850

Efekt zastosowanego uproszczenia na koniec 2020 r. i 2019 r. nie jest istotny.

Informacje geograficzne

Poniżej przedstawiono przychody jednostki od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów:

Przychody od klientów zewnętrznych	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Polska	426 971	1 725 942
Litwa	1 551	2 305
Czechy	2 661	7 408
Inne	-	577
	431 183	1 736 232

Nota 35. Koszty według rodzaju

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	(8 518)	(12 940)
Zużycie surowców i materiałów	(1 490)	(3 799)
Usługi obce	(408 699)	(1 568 983)
Koszty świadczeń pracowniczych *	(33 367)	(65 578)
Podatki i opłaty	(2 139)	(5 948)
Pozostałe koszty	(13 583)	(32 013)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej	(467 796)	(1 689 261)
Koszt własny sprzedaży	(380 804)	(1 503 801)
Koszty sprzedaży	(66 145)	(152 350)
Koszty zarządu	(20 847)	(33 110)
Razem	(467 796)	(1 689 261)

* Spółka jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, otrzymała, w ramach instrumentów pomocowych przewidzianych przez art. 31zo ust. 8 ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, a także na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.01.2021 r. w sprawie wsparcia uczestników obrotu gospodarczego poszkodowanych wskutek pandemii COVID-19, na podstawie stosownych decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych zwolnienie z obowiązku opłacenia należności z tytułu składek dla płatników w określonych branżach (prawo do zwolnienia z obowiązku opłacania należnych składek na ubezpieczenia społeczne, na ubezpieczenie zdrowotne, na Fundusz Pracy, Fundusz

Solidarnościowy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych lub Fundusz Emerytur Pomostowych) w łącznej kwocie wynoszącej 3.661 tys. zł. Przedmiotowe zwolnienie zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym jako korekta (zmniejszenie) kosztów rodzajowych, tj. kosztów świadczeń pracowniczych.

Nota 36. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	62	89
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Dotacje *	2 477	-
Inne, w tym:	1 186	334
kary i grzywny	38	86
odszkodowania	196	122
umorzenie przedawnionych zobowiązań	851	93
Inne	101	33
	3 725	423

* W związku z wprowadzeniem w Spółce, od dnia 01.04.2020 r. do dnia 30.06.2020 r., w odniesieniu do określonych grup pracowników, okresu przestoju ekonomicznego i okresu obniżonego wymiaru czasu pracy, Spółka, jako przedsiębiorca, u którego wystąpił spadek obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19 uzyskała dofinansowanie w ramach środków z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (FGŚP) do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy w kwocie 1.934 tys. zł. Pozostała kwota dotacji wskazanych dla okresu 12 miesięcy, zakończonego 31.12.2020 r. dotyczy subwencji i dotacji otrzymanych od rządów państw obcych (Włochy, Bułgaria, Macedonia).

Nota 37. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności handlowe	(785)	(1 323)
Należności – zaliczki hotelowe	-	(7 945)
Pozostałe koszty operacyjne:		
Inne, w tym:	(1 500)	(1 445)
kary i grzywny	(2)	(50)
darowizny	-	(77)
reklamacje	(502)	(963)
wartość refakturowanych towarów i usług w cenie zakupu	(118)	(177)
inne	(878)	(178)
	(2 285)	(10 713)

Nota 38. Przychody finansowe

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu leasingu:		
Przychody z leasingu operacyjnego	2	22
	2	22

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	361	494
Pozostałe pożyczki i należności	125	84
	486	578
Razem	488	600

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe oraz udzielone pożyczki)	486	578
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	2 590	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	2	22
Razem	3 078	600

Nota 39. Koszty finansowe

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie - odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	2 503	1 019
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie - odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	38	56
Pozostałe koszty odsetkowe	81	28
Koszty odsetkowe razem	2 622	1 103
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	2 622	1 103
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe - w tym:	2 205	3 145
koszty gwarancji touroperatorskiej	1 170	1 455
koszty produktów kredytowych	518	408
Inne dyskonto	517	1 282
	4 827	4 248

Nota 40. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

W 2020 i w 2019 roku pozycja nie wystąpiła.

Nota 41. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	(36 922)	33 033
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	186	392
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	1 560	1 585
Podstawa opodatkowania	(35 176)	35 010

Podatek dochodowy	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Podatek wg stawki	19,0%	19,0%
Podatek bieżący	-	7 220
Podatek odroczony	7 024	(305)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	7 024	6 915
Efektywna stawka podatkowa	-19,02%	20,9%

Podatek odroczony	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 920	896
Aktywo na podatek odroczony- rozliczone przez kapitał	-	237
Rezerwa na podatek odroczony - rozliczona przez kapitał	(85)	-
Rezerwa na podatek odroczony - rozliczona przez wynik	(24)	(24)
Saldo podatku odroczonego	7 811	1 109

Nota 42. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Spółka nie dokonuje wyceny metodą praw własności.

Nota 43. Sposób podziału zysku / pokrycia straty

Zarząd proponuje poniesioną stratę netto za rok 2020 w kwocie **29.897.723,65 zł** pokryć z zysków zatrzymanych w latach poprzednich.

Nota 44. Zysk na 1 akcję

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN na akcję	PLN na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(2,05)	1,79
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(2,05)	1,79
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(2,05)	1,79
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(2,05)	1,79

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(29 898)	26 118
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(29 898)	26 118

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	tys. szt.	tys. szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	14 552	14 552

Zasady kalkulacja dywidendy na akcję:

Kalkulacja łącznej wysokości kwoty dywidendy oraz wynikającej z tego kwoty dywidendy na jedną akcję Spółki każdorazowo uwzględnia aktualną na dzień podejmowania ostatecznej decyzji o sposobie podziału zysku netto Spółki (tj. na dzień wnioskowania przez Zarząd do Rady Nadzorczej Spółki o wydanie przez Radę Nadzorczą opinii w przedmiocie sposobu podziału zysku netto Spółki) aktualną sytuację polityczno-gospodarczą, w tym ewentualnie inne czynniki zewnętrzne niezależne od Spółki, które mogą mieć wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę i ewentualną konieczność zabezpieczenia przez Zarząd Spółki bezpiecznego i niezakłóconego funkcjonowania Spółki, w tym jej sytuacji płynnościowej. Ustalając wysokość proponowanej łącznej kwoty dywidendy i kwoty dywidendy przypadającej na jedną akcję, Zarząd Spółki bierze pod uwagę również otoczenie gospodarcze Spółki oraz jej ewentualne potrzeby inwestycyjne i plany rozwojowe Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki. Ustalając proponowaną wysokość łącznej kwoty dywidendy (i będącej jej wypadkową, proponowanej kwoty dywidendy przypadającej na jedną akcję), Zarząd Spółki uwzględnia aktualny, ewentualny stan posiadania akcji własnych, a to z uwagi na przepis art. 364 § 2 KSH, na mocy którego Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw, w tym nie wykonuje uprawnienia do pobierania dywidendy przypadającej na akcje własne.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH

Nota 45. Dodatkowa nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów finansowych wyjaśniająca zmiany bilansowe w stosunku do kwot ujętych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Zmiana bilansowa	Wyłączenie pozycji niewpływających na przepływy w tym obszarze	Korekta przepływów działalności operacyjnej
(Zwiększenie) / zmniejszenie bieżących aktywów podatkowych	5 497	5754	(-257)	1274	(1531)
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych	5 645	1 071	(4 574)	2 903	(1 671)
Podatek bieżący		-			
Podatek zapłacony		1 629			

Nota 46. Dodatkowa nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów finansowych wyjaśniająca zmiany bilansowe pokazująca zmiany zobowiązań finansowych.

	Stan na 31.12.2019	Przepływy pieniężne (wydatki)	Przepływy pieniężne (wpływy)	Zmiany niepieniężne			Stan na 31.12.2020
				zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pożyczki długo - i krótkoterminowe	-	(34 343)	130 207	-	-	-	95 864
Zobowiązania leasingowe	32 199	(4 347)	-	140	-	(4 760)	23 232
Zobowiązania z działalności finansowej	32 199	(43 450)	130 207	140	-	-	119 096

	Stan na 31.12.2018	Przepływy pieniężne (wydatki)	Przepływy pieniężne (wpływy)	Zmiany niepieniężne			Stan na 31.12.2019
				zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pożyczki krótkoterminowe	35 852	(55 474)	19 622	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	1 543	(11 328)	4 758	37 266	-	-	32 199
Zobowiązania z działalności finansowej	37 395	(66 802)	24 380	37 266	-	-	32 199

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 47. Informacja o instrumentach finansowych oraz zasady zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Jednostka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Spółka pozyskuje źródła finansowania bieżących i przyszłych działań, także w zakresie inwestycji i przejęć, przede wszystkim na rynku finansowym (podpisane umowy kredytowe). Spółka ma także możliwość dokonania skupu akcji własnych jako formy sfinansowania ewentualnych przedsięwzięć inwestycyjnych. Ogólna strategia działania jednostki nie zmieniła się od 2017 roku. Struktura kapitałowa jednostki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty i zobowiązania, pomniejszane przez środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany. Na koniec roku 2019 roku Spółka wykorzystywała finansowanie zewnętrzne, odmiennie do końca 2017 roku, kiedy Spółka nie posiadała zewnętrznego zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek, a posiadane linie kredytowe wykorzystywała jedynie w zakresie produktów pozabilansowych (akredytywy i gwarancje). W wypadku dodatkowych potrzeb Spółka ma możliwość pozyskania środków w ramach Grupy Kapitałowej, od spółek, które mają wolne środki pieniężne. Na jednostkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy.

Kategorie instrumentów finansowych

Kategorie instrumentów finansowych	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
a) Aktywa finansowe	36 267	78 751
<i>Wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 178	65 133
Należności handlowe	7 338	12 758
Udzielone pożyczki	300	860
<i>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	451	-
b) Zobowiązania finansowe	155 824	72 860
<i>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	1 245
<i>Wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Zobowiązania handlowe	36 728	39 416
Kredyty i pożyczki	95 864	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 232	32 199

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

	31/12/2020	31/12/2019
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	451	-
Aktywa finansowe	451	-
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	-	1 245
Zobowiązania finansowe	-	1 245

Techniki wyceny i podstawowe dane wsadowe przyjęte dla wyceny do wartości godziwej

Poziom 2	Pochodne instrumenty finansowe walutowe – forwardy walutowe i opcje	Wartość godziwa dla walutowych symetrycznych transakcji terminowych została określona w oparciu o model do wyceny transakcji forward w którym wykorzystano kursy NBP z dnia wyceny oraz terminowe stopy procentowe dla poszczególnych walut.
----------	---	--

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym, w spółce nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych) Aktywa / zobowiązania finansowe.

	Wartość na dzień	Wartość na dzień
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe	103 060	121 058
Akcje i udziały nienotowane	67 244	42 307
Należności z tytułu dostaw i usług	7 338	12 758
Udzielone pożyczki	300	860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 178	65 133
Zobowiązania finansowe	155 824	71 615
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	36 728	39 416
Kredyty i pożyczki	95 864	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 232	32 199

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 31.12.2020 r. i 31.12.2019 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań).

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Dział Finansowy wraz z Zarządem koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko rynkowe (w tym przede wszystkim walutowe), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności. Jednostka dąży do minimalizacji wpływu tego ryzyka poprzez monitorowanie bieżącej sytuacji na rynku walutowym i dokonywanie zakupu walut przy korzystnym kształtowaniu się kursów (w oparciu o analizy dostarczane przez zewnętrzne wyspecjalizowane podmioty doradcze), analizę i monitorowanie kontrahentów (odbiorców), pozyskiwanie źródeł finansowania zewnętrznego na potrzeby bieżące oraz inwestycyjne. Spółka stosuje instrumenty pochodne.

Ryzyko rynkowe

Działalność jednostki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 2.5) oraz w mniejszym stopniu na ryzyko stóp procentowych. Narażenie jednostki na ryzyko rynkowe i zarządzania nim nie uległy zmianie. Spółka nie stosuje kwantyfikowalnych metod pomiaru narażenia na ryzyko (VaR).

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zamawiając imprezy turystyczne rozlicza się ze swoimi kontrahentami w walutach obcych (zazwyczaj w Euro lub w Dolarze Amerykańskim), natomiast sprzedaje imprezy polskim klientom w walucie krajowej. Niekorzystne zmiany kursów walutowych pomiędzy okresem wpływu środków od klientów, a okresem wpłaty zagranicznym dostawcom może spowodować obniżenie rentowności i zysków osiąganym przez Spółkę. Część ekspozycji ryzyka walutowego zabezpieczona jest w Rainbow Tours S.A. poprzez „naturalny” hedging w postaci wpływów ze sprzedaży w walucie z tytułu pośrednictwa (odsprzedaży miejsc czarterowych swoim kontrahentom). Pozostała część ekspozycji zabezpieczana jest walutowymi transakcjami typu forward oraz korytarzami opcyjnymi. Spółka posiada politykę zabezpieczeń walutowych, którą stosuje w sposób ciągły. W 2019 roku Spółka nie zawierała już transakcji opcyjnych, a dokonywała rozliczeń kontraktów zawartych w okresach wcześniejszych.

Spółka jest również narażona na ryzyko walutowe związane z wahaniami kursu waluty EUR, w związku z rozliczeniem kosztów imprez. Ryzyko zmiany kursu EUR i USD jest częściowo minimalizowane przez wcześniej dokonywane przedpłaty, wynikające ze stosowanego przez usługodawców (hotelarzy, firm transportowych) systemu przedpłat. Wolumen zakupów płaconych w EUR i USD jest stały i wynosi około 60% dla waluty EUR i 40% dla USD. Spółkę obciąża ryzyko kursu EUR i USD w odniesieniu do rozliczeń z tytułu zakontraktowanych i zakupionych usług. Wartość aktywów (należności handlowe, środki pieniężne) oraz zobowiązań pieniężnych (zobowiązania handlowe) jednostki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Pozycje walutowe	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
a) Aktywa	262 442	175 656
USD w PLN	28 141	43 852
EUR w PLN	234 301	131 804
b) Zobowiązania	16 826	17 555
USD w PLN	2 500	10 302
EUR w PLN	14 326	7 253

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Jednostka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą USD oraz EUR. Stopień wrażliwości jednostki na 10-proc. wzrost i 10-proc. spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. Są to parametry wykorzystywane w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla zarządu i odzwierciedlających ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 10-proc. zmianę kursów. Analiza ta obejmuje należności i zobowiązania handlowe oraz środki pieniężne w walutach. Na koniec 2019 roku wartość należności USD przekraczała wartość zobowiązań w tej walucie – w rezultacie 10% wzrost kursu spowodowałby wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego. Dla waluty EUR sytuacja na koniec 2019 roku jest analogiczna.

Wpływ zmiany na wyniki i kapitał Spółki	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
a) Wpływ spadku waluty	(24 562)	(15 810)
USD w PLN	(2 564)	(3 355)
EUR w PLN	(21 998)	(12 455)
b) Wpływ wzrostu waluty	24 562	15 810
USD w PLN	2 564	3 355
EUR w PLN	21 998	12 445

Wpływ na kapitał jest równy wpływowi na wynik okresu.

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Jednostka jest narażona na ryzyko stóp procentowych w ograniczonym stopniu, ponieważ linie kredytowe nie są wykorzystywane w zakresie kredytu w rachunku bieżącym. Wszystkie umowy kredytowe w zakresie kredytu w rachunku bieżącym mają oprocentowanie zmienne, ustalone w oparciu o WIBOR 1M skorygowany o marżę banku. Sytuacja rynkowa jest na bieżąco monitorowana i w wypadku wzrostu stóp procentowych Spółka będzie podejmowała działania służące zminimalizowaniu ekspozycji na ryzyko w tym obszarze. Narażenie jednostki na ryzyko stóp procentowych związane z aktywami finansowymi omówiono szczegółowo w części noty poświęconej zarządzaniu ryzykiem płynności.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki, co oznacza, że Spółka poniesie straty finansowe. Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe głównie w trzech obszarach związanych z:

- należnościami z tytułu dostaw i usług,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi,
- transakcjami w instrumentach pochodnych.

Za zarządzanie ryzykiem kredytowym w Spółce i przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. Monitoring należności dokonywany jest na bieżąco we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej Rainbow Tours. W zakresie obrotu środkami pieniężnymi Spółka lokuje nadwyżki finansowe wyłącznie w bezpieczne instrumenty dostępne wyłącznie w podmiotach bankowych. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami jednostki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. W ocenie Zarządu Spółki wartość bilansowa aktywów finansowych w postaci pożyczek i należności własnych odpowiada maksymalnej kwocie narażonej na ryzyko kredytowe.

Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

Jednostka monitoruje na bieżąco ryzyko kredytowe oraz posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi w postaci kaucji wpłacanych przez Agentów lub zabezpieczenia prawne, złożone przez Agentów. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu wpłaconych kaucji wynosi na dzień 31.12.2020 r. 1,2 mln PLN.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Spółka monitoruje płynność finansową. Zabezpieczeniem płynności Spółki jest rodzaj dokonywanej sprzedaży – głównie w systemie przedpłat oraz pozyskanie kredytów obrotowych mających zabezpieczyć lukę płynnościową w okresach niskich wpływów. Spółka posiada adekwatne limity instrumentów płynnościowych w postaci linii kredytowych. Duży nacisk kładziony jest również na windykację bieżących należności Spółki.

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w jednostce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych.

Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych (bez instrumentów pochodnych) z uzgodnionymi terminami spłaty, do których na dzień bilansowy zaliczają się głównie kredyty bankowe (zobowiązania leasingowe są nieistotne) i zobowiązania handlowe. Przeprowadzone analizy wskazują, iż Spółka posiada zdolność do regulowania zobowiązań z uwzględnieniem posiadanych aktywów finansowych i dostępnych linii kredytowych.

Średnia ważona	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiąca	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
31.12.2020	Nieoprocentowane	0%	6 615	8 800	4 128	8 591	8 613	36 747
31.12.2020	Oprocentowane	3%	-	-	-	17 637	78 227	95 864
31.12.2019	Nieoprocentowane	0%	28 558	7 768	1 165	1 460	465	39 416
31.12.2019	Oprocentowane	-	-	-	-	-	-	-

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych jednostki niebędących instrumentami pochodnymi, za wyjątkiem pożyczek do podmiotów zależnych. Opracowano ją w oparciu o niezdykontowane kwoty zapadalności aktywów finansowych z uwzględnieniem należnych odsetek. Należności handlowe przeterminowane zostały wykazane w kategorii poniżej 1 miesiąca.

Średnia ważona	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesiąca	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
31.12.2020	Nieoprocentowane	0%	3 324	362	1 468	1 415	1 578	8 147
31.12.2019	Nieoprocentowane	0%	7 341	2 374	1 231	760	2 373	14 079

Nota podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi jednostka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Zabezpieczone kredyty	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Kwota wykorzystana	71 029	-
Kwota niewykorzystana	57 849	122 731
Razem	128 878	122 731

Wycena w wartości godziwej

Zdaniem Zarządu Spółki, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych - udzielonych pożyczek, należności i zobowiązań handlowych - ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej. Wartości godziwe tych pozycji zaliczają się do Poziomu 3 hierarchii i zostały określone zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, natomiast najbardziej znaczącymi danymi wsadowymi jest stopa dyskontowa odzwierciedlająca ryzyka kredytowe kontrahentów.

Nota 48. Zobowiązania finansowe

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dominująca współpracowała z trzema bankami. Spółka posiadała trzy limity kredytowe oraz limit na gwarancje bankowe w następujących bankach: Santander Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego.

W kwietniu 2018 roku spółki zależne (tj. spółki akcyjne prawa greckiego: Rainbow Hotels A.E. oraz White Olive A.E.) wraz ze Spółką dominującą podpisały Umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Stosowną informację w tym przedmiocie Spółka przekazała w drodze raportów bieżących ESPI Nr 14/2018 z 04.04.2018 r. oraz 15/2018 z 05.04.2018 r. Spółka dominująca jest solidarnym kredytobiorcą, a uruchomione zobowiązanie kredytowe obciąża spółkę celową (obecnie White Olive A.E.).

Finansowanie Spółki dominującej:

Bank Millennium S.A. – linia gwarancyjna

W dniu 21.06.2016 r. Spółka dominująca zawarła z Bankiem Millennium S.A. Umowę 9619/16/M/04 z globalnym limitem 22.000 tys. zł. W ramach udzielonego limitu Spółka mogła korzystać z 1.000 tys. zł kredytu obrotowego oraz 22.000 tys. zł linii na gwarancje bankowe. W dniu 05.03.2018 r. Aneksem A2/9619/16/M/04 zwiększono globalny limit linii do kwoty 37.000 tys. zł (z kwoty 27.000 tys. zł), jednocześnie zmieniając strukturę produktów bankowych. W ramach linii Spółka może korzystać z limitu kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20.000 tys. zł lub zlecać wystawienie gwarancji do kwoty 37.000 tys. zł. W dniu 23.07.2018 r. Spółka podpisała aneks A3/9619/16/M/04, na mocy którego docelowo zwiększyła limit globalny umowy do kwoty 47.000 tys. zł. W dniu 26.03.2019 r. Spółka podpisała aneks A4/9619/16/M/04, na mocy którego docelowo zwiększyła limit globalny umowy do kwoty 57.000 tys. zł do 30.06.2019 r., a od 01.07.2019 r. limit wynosił 47.000 tys. zł. W dniu 04.09.2019 r. Spółka podpisała aneks A5/9619/16/M/04, na mocy którego okres obowiązywania globalnego limitu w kwocie 47.000 tys. zł został określony na okres do 07.10.2019 r. W dniu 23.09.2019 r. Spółka zawarła z Bankiem Millennium S.A. aneks nr A6/9619/16/M/04 prolongując okres dostępności produktu do dnia 07.11.2020 r. W ramach linii Spółka mogła od dnia podpisania aneksu do dnia 30.06.2020 r. korzystać z limitu kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 45.000 tys. zł, zaś od dnia 01.07.2020 r. do dnia 07.11.2020 r. limit kredytu w rachunku bieżącym wynosi 35.000 tys. zł. Spółka mogła korzystać z linii do dnia 07.11.2020 r. Oprocentowanie ustalono na poziomie rynkowym w oparciu o WIBOR 1M + marża banku.

Na mocy postanowień aneksu nr A7/9619/16/M/04 z dnia 05.11.2020 r. do przedmiotowej umowy o linię wieloproduktową Nr 9619/16/M/04, termin ostatecznej spłaty przedłużono do dnia 07.12.2020 r. Na mocy postanowień aneksu nr A8/9619/16/M/04 z dnia 25.11.2020 r. do przedmiotowej umowy o linię wieloproduktową Nr 9619/16/M/04, termin ostatecznej spłaty przedłużono do dnia 07.12.2022 r. Zabezpieczeniem częściowym spłaty kredytu stanowi gwarancja płynnościowa w kwocie 37.600 tys. PLN z terminem ważności do dnia 07.03.2023 r., udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

W dniu 09.07.2020 r. Spółka dominująca zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę nr 13890/20/400/04 o kredyt obrotowy w wysokości 10.000 tys. zł z okresem dostępności do dnia 09.07.2022 r. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu stanowi gwarancja płynnościowa w kwocie 8.000 tys. PLN z terminem ważności do dnia 08.10.2022 r., udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 25.295 tys. zł oraz kredyt obrotowy w kwocie 10.000 tys. zł, zaś wykorzystany limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień stanowił równowartość 8.122 tys. zł.

Bank Gospodarstwa Krajowego – linia wielocelowa, umowa ramowa zawierania i wykonywania transakcji pochodnych

W dniu 31.08.2018 r. Spółka dominująca podpisała Umowę Linii Wielocelowej nr 4618-00453 z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W ramach przedmiotowej umowy Bank Gospodarstwa Krajowego przyznał limit w formie linii wielocelowej w kwocie 30.000 tys. zł na okres 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Limit w formie linii wielocelowej jest przeznaczony na refinansowanie całkowitego zadłużenia, w pierwszej kolejności z tytułu linii wielocelowej udzielonej przez Bank Ochrony Środowiska S.A. W ramach przyznanego limitu Spółka może korzystać z następujących produktów:

- kredyt otwarty w rachunku bieżącym,

- kredyt odnawialny w rachunku kredytowym,
- gwarancje bankowe nie więcej niż 5.000 tys. zł.

Łączne zaangażowanie z tytułu wszystkich w/w produktów nie może przekroczyć kwoty limitu linii wielocelowej. Oprocentowanie strony ustaliły na poziomie rynkowym, tj. w oparciu o stawkę bazową w postaci WIBOR 1M oraz marży banku. Zabezpieczeniem linii wielocelowej jest zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja należności handlowych oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych kredytobiorcy.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 17.636 tys. zł oraz nie wykorzystywała limitu na gwarancje bankowe. Na dzień 31.12.2019 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała wskazanego limitu.

Santander Bank Polska S.A.

W dniu 10.10.2018 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. umowę o Multilinię Nr K00787/18 (zmieniona aneksem nr 1 z dnia 15.11.2019 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 30.06.2020 r.) z globalnym limitem w wysokości 50.000 tys. zł. Spółka może korzystać z linii w rachunku bieżącym w wysokości 20.000 tys. zł lub równowartości w walutach USD lub / i EUR w całym okresie dostępności linii oraz korzystać z kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł od dnia 02.01.2020 r. do dnia 30.06.2020 r. Okres całkowitej spłaty linii kredytowej ustalono na dzień 15.11.2020 r. (w zakresie linii w rachunku bieżącym), przy zastrzeżeniu, że na podstawie aneksu nr 2 do umowy o Multilinię Nr K00787/18 z dnia 30.06.2020 r. umowa o kredyt rewolwingowy zawarta pierwotnie jako jedna z dwóch umów tworzących umowę wieloproduktową (tj. umowę o Multilinię Nr K00787/18 z dnia 10.10.2018 r.) została zastąpiona umową o kredyt rewolwingowy nr K00787/18b, na podstawie której okres obowiązywania limitu kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł przedłużono do dnia 30.06.2022 r., a zabezpieczenie wierzycelności Banku wynikających z przedmiotowej umowy stanowi m.in. gwarancja płynnościowa PLG-FGP w wysokości stanowiącej 80% kwoty kredytu, tj. 24.000 tys. zł, na okres od dnia dokonania wpisu Kredytu i Gwarancji Płynnościowej PLG FGP do prowadzonego przez Bank rejestru gwarancji płynnościowych PLG FGP, do dnia 30.09.2022 r. W dniu 25.11.2020 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. aneks nr 4 do Umowy o Multilinię nr K00787/18a przedłużający do 12.11.2022 r. dostępność kredytu w rachunku bieżącym i walutowym w wysokości limitu 20.000.000,00 PLN. Zabezpieczeniem linii jest Gwarancja Płynnościowa PLG FGP w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 16.000.000,00 zł na okres do dnia 11.02.2023 r. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji i weksel in blanco.

Również w dniu 10.10.2018 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. umowę o Multilinię Nr K00788/18 z globalnym limitem w wysokości 6.500 tys. USD. Spółka może zlecać wystawianie gwarancji bankowych i akredytyw do łącznej kwoty 6.500 tys. USD lub równowartości w walutach PLN i/lub EUR w całym okresie dostępności linii, tj. od dnia podpisania umowy do dnia 15.11.2020 r. W dniu 27.08.2020 r. Spółka dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 3 do Umowy o Multilinię nr K00788/18 z dn. 10.10.2018 r., na podstawie którego limit gwarancyjny został obniżony z kwoty 6.500 tys. USD (obowiązujący do 26.08.2020 r.) do kwoty 3.500 tys. USD (obowiązujący do 15.11.2020 r.). W dniu 25.11.2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 5 do przedmiotowej umowy o Multilinię nr K00788/18, na mocy którego termin ostatecznej dostępności ustalono na 12.10.2022 r. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (tj. na dzień 30.04.2021 r.).

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 16.096 tys. zł oraz kredyt rewolwingowy w kwocie 2.000 tys. zł, a limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień nie był wykorzystywany.

Nota 49. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Limity transakcji operacji pochodnych

Emitent posiada limity transakcji umożliwiające dokonywanie transakcji operacji pochodnych. Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne do zabezpieczania przyszłych przepływów walutowych poprzez zawieranie operacji forwardowych.

Wartość limitów skarbowych zaprezentowano w poniższej tabeli w tys. PLN:

Bank	rodzaj	kwota limitu	ważny do dnia
		PLN'000	
Bank Millennium S.A.	limit transakcyjny	17 000	2021-11-27
Santander Bank Polska S.A.	limit transakcyjny	30 000	2021-11-15
Bank Gospodarstwa Krajowego	limit transakcyjny	9 900	2021-03-04

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (tj. na dzień 30.04.2021 r.) limity transakcji operacji pochodnych w bankach: Santander Bank Polska S.A. i Bank Millennium S.A. zostały odnowione.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie posiadała zawartych kontraktów terminowych typu forward na zakup walut USD i EUR za PLN. W poniższej tabeli zawarto informację o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 31.12.2020 r. w tys. PLN i odpowiednio w tys. USD i w tys. EUR:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	4 000	14 579
EUR	-	-

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała zawarte kontrakty terminowe typu forward na zakup walut USD i EUR za PLN. W poniższej tabeli zawarto informację o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 31.12.2019 r. w PLN i odpowiednio w USD i w EUR:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	20 200	77 700
EUR	6 950	29 894

Na dzień 31.03.2021 r. Spółka nie posiadała zawartych kontraktów terminowe typu forward na zakup walut USD i EUR za PLN:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	9 850	36 281
EUR	-	-

Poniższa nota prezentuje zmiany wycen portfela zabezpieczeń na poszczególne okresy sprawozdawcze:

Opis	01/01/2020-31/12/2020	01/01/2019-31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Kapitał z aktualizacji wyceny stan na początek okresu	(1 245)	662
utworzony celowo	-	-
inne zwiększenia / zmniejszenia (wycena walutowych operacji zabezpieczających)	451	(1 245)
wykorzystany celowo	-	-
Przeklasyfikowanie do wyniku – ujęcie w koszcie własnym sprzedaży	(1 245)	662
Kapitał rezerwowy stan na koniec okresu	451	(1 245)

Gwarancje bankowe udzielone przez banki na rzecz kontrahentów Rainbow Tours S.A.

Spółka w ramach posiadanych linii gwarancji bankowych zleca wystawianie gwarancji bankowych na rzecz kontrahentów współpracujących z Rainbow Tours S.A. W 2020 roku Emitent zlecił wystawienie gwarancji poza posiadanymi limitami. W poniższej tabeli zaprezentowano stan wystawionych gwarancji na dzień 31.12.2020 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 31.12.2020 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji
	PLN'000
Bank Millennium S.A.	8 122
Santander Bank Polska S.A.	-
Razem	8 122

W poniższej tabeli zaprezentowano stan wystawionych gwarancji na dzień 31.12.2019 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji
	PLN'000
Bank Millennium S.A.	14 269
Santander Bank Polska S.A.	13 420
Razem	27 689

Gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.

Umowa gwarancji Nr GT 400/2019

W dniu 29.08.2019 r., Spółka zawarła z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu (Gwarantem) umowę gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 400/2019 z dnia 29.08.2019 r., wraz z dokumentami towarzyszącymi (umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej, umowa ustanowienia kaucji, deklaracja wekslowa), zwaną dalej łącznie „Umową gwarancji Nr GT 400/2019”, dotyczącą udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours

S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązanym (Beneficjent).

Przedmiotem umowy było określenie zasad udzielenia przez Gwaranta dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Spółką (Zobowiązanym), nowej gwarancji ubezpieczeniowej, zgodnie z art. 7 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych (tj. Dz.U. z 2019 roku, poz. 548 z późn. zm.), w z związku z obowiązkiem zapewnienia podróżnym na wypadek swojej niewypłacalności:

- a) zapłaty kwoty niezbędnej na pokrycie kosztów kontynuacji imprezy turystycznej lub kosztów powrotu do kraju, obejmujących w szczególności koszty transportu i zakwaterowania, w tym także w uzasadnionej wysokości koszty poniesione przez podróżnych, w przypadku, gdy organizator turystyki lub przedsiębiorca ułatwiający nabywanie powiązanych usług turystycznych, wbrew obowiązkowi, nie zapewnia tej kontynuacji lub tego powrotu,
- b) zwrotu wpłat wniesionych tytułem zapłaty za imprezę turystyczną lub każdą opłaconą usługę przedsiębiorcy ułatwiałemu nabywanie powiązanych usług turystycznych, w przypadku gdy z przyczyn dotyczących organizatora turystyki lub przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych lub osób, które działają w ich imieniu, impreza turystyczna lub którakolwiek opłacona usługa przedsiębiorcy ułatwiałemu nabywanie powiązanych usług turystycznych nie została lub nie zostanie zrealizowana,
- c) zwrotu części wpłat wniesionych tytułem zapłaty za imprezę turystyczną odpowiadającą części imprezy turystycznej lub za każdą usługę opłaconą przedsiębiorcy ułatwiałemu nabywanie powiązanych usług turystycznych odpowiadającą części usługi, która nie została lub nie zostanie zrealizowana z przyczyn dotyczących organizatora turystyki lub przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, lub osób, które działają w ich imieniu.

Gwarancja objęta Umową gwarancji Nr GT 400/2019 zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń, o których mowa powyżej (lit. a, b i c), powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Rainbow Tours SA z podróżnymi w okresie od dnia 17.09.2019 r. do dnia 16.09.2020 r., chociażby ich wykonanie nie nastąpiło w tym okresie.

W przypadku realizacji przedmiotowej Gwarancji przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta, Zobowiązany zwróci Gwarantowi kwotę wypłaconą na podstawie tej Gwarancji w terminie do 7 dni od otrzymania od Gwaranta wezwania do zapłaty wraz kosztami poniesionymi przez Gwaranta z tytułu realizacji Gwarancji. W razie opóźnienia z zapłatą Zobowiązany zapłaci Gwarantowi dodatkowo odsetki ustawowe. Zobowiązany zwróci Gwarantowi kwotę wypłaconą na podstawie Gwarancji, bez względu na jakiegokolwiek zarzuty dotyczące zasadności wypłaty dokonanej na podstawie dyspozycji Beneficjenta gwarancji co do podstawy żądania zapłaty zobowiązania Zobowiązanego objętego Gwarancją jakie mógłby podnieść lub podnieść. Gwarant uprawniony jest do zaliczania kwot otrzymanych od Zobowiązanego na podstawie niniejszej Umowy na spłatę wierzytelności przysługujących Gwarantowi wobec Zobowiązanego wynikającej z niniejszej Umowy, w następującej kolejności: (1) odsetki ustawowe, (2) koszty, (3) należność główna.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej Umowy gwarancji Nr GT 400/2019, jej wartość w dniu podpisania, a tym samym wartość Gwarancji udzielanej przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta (Suma Gwarancji), wynosi 190.000.000 zł (sto dziewięćdziesiąt milionów złotych), co stanowi równowartość kwoty 44.169.611,31 EUR (czterdzieści cztery miliony sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset jedenaście euro trzydzieści jeden eurocentów), przeliczonej przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 02.01.2019 r. (1 euro = 4,3016 zł).

Z uwagi na powyższe, tj. w związku z zawarciem Umowy gwarancji Nr GT 400/2019 z dnia 29.08.2019 r., zabezpieczenie roszczeń Gwaranta o zwrot zapłaconych z tytułu Gwarancji kwot na rzecz Beneficjenta stanowiły następujące zabezpieczenia:

- a) kaucja w wysokości 11.900.000 zł (jedenaście milionów dziewięćset tysięcy złotych), ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A., przy czym na poczet ww. kaucji zaliczono kaucję w kwocie 11.900.000 zł (jedenaście milionów dziewięćset tysięcy złotych) ustanowioną na mocy zawartej przez Spółkę z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. Umowy ustanowienia kaucji z dnia 24.08.2018 r. oraz Porozumienia z dnia 21.09.2018 r., w związku z dotychczasową i obowiązującą do dnia 16.09.2019 r. gwarancją Nr GT 335/2018 z dnia 24.08.2018 r.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o nr: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3,

prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 11.358.000 zł w kwocie stanowiącej 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych.

- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu”, który może zostać wypełniony do kwoty 190.000.000 zł, stanowiącej równowartość Sumy Gwarancji.

Łączna wartość prowizji należnej Gwarantowi od Zobowiązanego za wystawienie Gwarancji objętej Umową gwarancji Nr GT 400/2019 została ustalona w wysokości rynkowej, tj. w wysokości 1.455.000 zł.

Umowa gwarancji Nr GT 400/2019 ani umowy i dokumenty towarzyszące (umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej, umowa ustanowienia kaucji) nie zawierają i nie przewidują zapisów o karach umownych.

Porozumienie z dnia 21.04.2020 r. do umowy z dnia 29.08.2019 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych (umowa gwarancji) oraz do umowy ustanowienia kaucji z dnia 29.08.2019 r.

Działając w związku z podjęciem i realizacją przez Zarząd Spółki – w następstwie wystąpienia pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 – działań zapobiegawczych mających na celu wprowadzenie długofalowych, wyprzedzających rozwiązań dla przeciwdziałania potencjalnym negatywnym skutkom pandemii na działalność prowadzoną przez Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcę ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, w tym dla zabezpieczenia sytuacji płynnościowej przedsiębiorstwa Spółki, Spółka w dniu 21.04.2020 r. zawarła z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu (zwaną dalej „Gwarantem”) porozumienie do umowy z dnia 29.08.2019 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych (zwaną dalej „Umową Gwarancji”) oraz do umowy ustanowienia kaucji z dnia 29.08.2019 r. (zwaną dalej „Umową Kaucji”), dotyczących gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 400/2019 z dnia 29.08.2019 r. (zwaną dalej „Gwarancją”), na mocy którego zastąpiono części kaucji w kwocie w wysokości 1.350.000 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych), o której mowa w § 7 ust. 1 pkt 1 Umowy Gwarancji oraz § 2 ust. 1 Umowy Kaucji, zabezpieczeniem w postaci zwiększenia notarialnie ustanowionej hipoteki łącznej na pierwszym miejscu na dodatkowym majątku trwałym Spółki, stanowiącym odrębne nieruchomości samodzielnych lokali niemieszkalnych, usytuowanych na ósmym piętrze - dziewiątej kondygnacji w budynku biurowym posadowionym na nieruchomości gruntowej położonej w Łodzi, przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 270 (objętym księgami wieczystymi o numerach LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2), tj. zwiększenia notarialnie ustanowionej hipoteki łącznej na pierwszym miejscu, łącznie na nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do ksiąg wieczystych o numerach: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonych przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych z kwoty 11.358.000 zł (jedenaście milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) do kwoty 13.518.000 zł (trzynaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy złotych), czyli o kwotę 2.160.000 zł (dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy złotych), przy czym kwota 13.518.000 zł (trzynaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy złotych) stanowi 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych.

W związku z zawarciem i na podstawie przedmiotowego Porozumienia Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A. zwróciła Spółce część kaucji w wysokości 1.350.000 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) wraz z odsetkami z tytułu lokaty kwoty kaucji. Pozostała kwota z kaucji w wysokości 10.550.000 zł (dziesięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) pozostała prawnym zabezpieczeniem roszczeń Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. zgodnie z umowami.

Umowa gwarancji Nr GT 359/2020

W dniu 08.09.2020 r. Spółka dominująca zawarła z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu (Gwarantem) umowę gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 359/2020 z dnia 08.09.2020 r., wraz z dokumentami towarzyszącymi (umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej, umowa ustanowienia kaucji, deklaracja wekslowa), zwaną dalej łącznie „Umową gwarancji Nr GT 359/2020”, dotyczącą udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązanym (Beneficjent).

Przedmiotem umowy jest określenie zasad udzielenia przez Gwaranta dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Spółką

(Zobowiązany), nowej gwarancji ubezpieczeniowej, zgodnie z art. 7 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych (tj. Dz.U. z 2019 roku, poz. 548 z późn. zm.), w związku z obowiązkiem zapewnienia podróży na wypadek swojej niewypłacalności:

- a) zapłaty kwoty niezbędnej na pokrycie kosztów kontynuacji imprezy turystycznej lub kosztów powrotu do kraju, obejmujących w szczególności koszty transportu i zakwaterowania, w tym także w uzasadnionej wysokości koszty poniesione przez podróżnych, w przypadku, gdy organizator turystyki lub przedsiębiorca ułatwiający nabywanie powiązanych usług turystycznych, wbrew obowiązkowi, nie zapewnia tej kontynuacji lub tego powrotu,
- b) zwrotu wpłat wniesionych tytułem zapłaty za imprezę turystyczną lub każdą opłaconą usługę przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, w przypadku gdy z przyczyn dotyczących organizatora turystyki lub przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych lub osób, które działają w ich imieniu, impreza turystyczna lub którakolwiek opłacona usługa przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych nie została lub nie zostanie zrealizowana,
- c) zwrotu części wpłat wniesionych tytułem zapłaty za imprezę turystyczną odpowiadającą części imprezy turystycznej lub za każdą usługę opłaconą przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych odpowiadającą części usługi, która nie została lub nie zostanie zrealizowana z przyczyn dotyczących organizatora turystyki lub przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, lub osób, które działają w ich imieniu.

Gwarancja objęta Umową gwarancji Nr GT 359/2020 zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń, o których mowa powyżej (lit. a, b i c), powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Rainbow Tours SA z podróźnymi w okresie od dnia 17.09.2020 r. do dnia 16.09.2021 r., chociażby ich wykonanie nie nastąpiło w tym okresie.

W przypadku realizacji przedmiotowej Gwarancji przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta, Zobowiązany zwróci Gwarantowi kwotę wypłaconą na podstawie tej Gwarancji w terminie do 7 dni od otrzymania od Gwaranta wezwania do zapłaty wraz kosztami poniesionymi przez Gwaranta z tytułu realizacji Gwarancji. W razie opóźnienia z zapłatą Zobowiązany zapłaci Gwarantowi dodatkowo odsetki ustawowe. Zobowiązany zwróci Gwarantowi kwotę wypłaconą na podstawie Gwarancji, bez względu na jakiegokolwiek zarzuty dotyczące zasadności wypłaty dokonanej na podstawie dyspozycji Beneficjenta gwarancji co do podstawy żądania zapłaty zobowiązania Zobowiązanego objętego Gwarancją jakie mógłby podnieść lub podnieść. Gwarant uprawniony jest do zaliczania kwot otrzymanych od Zobowiązanego na podstawie niniejszej Umowy na spłatę wierzytelności przysługujących Gwarantowi wobec Zobowiązanego wynikającej z niniejszej Umowy, w następującej kolejności: (1) odsetki ustawowe, (2) koszty, (3) należność główna.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej Umowy gwarancji Nr GT 359/2020, jej wartość w dniu podpisania, a tym samym wartość Gwarancji udzielanej przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta, zwana dalej „Sumą Gwarancji”, wynosi 60.000.000 zł (sześćdziesiąt milionów złotych), co stanowi równowartość kwoty 14.094.101,62 EUR (czternaście milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto jeden euro sześćdziesiąt dwa eurocenty), przeliczonej przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 02.01.2020 r. (1 euro = 4,2571 zł).

Z uwagi na powyższe, tj. w związku z zawarciem Umowy gwarancji Nr GT 359/2020 z dnia 08.09.2020 r., zabezpieczenie roszczeń Gwaranta o zwrot zapłaconych z tytułu Gwarancji kwot na rzecz Beneficjenta stanowią następujące zabezpieczenia:

- a) kaucja w wysokości 10.550.000 zł (dziesięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych), ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A., przy czym na poczet ww. kaucji zaliczono kaucję w kwocie 10.550.000,00 zł (dziesięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) ustanowioną na mocy zawartej przez Spółkę z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. Umowy ustanowienia kaucji z dnia 29.08.2019 r. oraz Porozumienia z dnia 21.04.2020 r., w związku z dotychczasową i obowiązującą do dnia 16.09.2020 r. gwarancją Nr GT 400/2019 z dnia 29.08.2019 r.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o nr: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonych przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych, o wartości 13.518.000 zł (trzynaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy złotych), tj. w kwocie stanowiącej 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych.

- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu”, który może zostać wypełniony do kwoty 60.000.000 zł, stanowiącej równowartość Sumy Gwarancji.

Łączna wartość prowizji należnej Gwarantowi od Zobowiązanego z tytułu wystawienia Gwarancji została ustalona w wysokości rynkowej, tj. w wysokości 600.000 zł.

Przedmiotowa Umowa gwarancji Nr GT 359/2020 ani umowy i dokumenty towarzyszące (umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej, umowa ustanowienia kaucji) nie zawierają i nie przewidują zapisów o karach umownych.

Rozliczenia podatkowe

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych, podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Spółka ocenia, że wykazane zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników, w tym interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

Należności warunkowe

Przed rozpoczęciem współpracy z nowym agentem jednostka stosuje system zewnętrznej oceny kredytowej do oceny zdolności kredytowej tego agenta i na tej podstawie wyznacza danemu agentowi limity kredytowe. Limity i punktacja danego agenta podlegają weryfikacji dwa razy w roku. Należności zabezpieczane są również poprzez weksle „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancje bankowe, a także system kaucji.

Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka była i jest stroną postępowań sądowych, w których łączna wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, prowadzonych wobec kontrahenta Verikios Grigorios & SIA E.E., o zapłatę rozliczeń z tytułu zawartych przez Spółkę (w ramach normalnej działalności) kontraktów touroperatorskich (dotyczących trzech hoteli położonych w Grecji), przy czym podstawę uznania łącznej wartości sporu jako przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki stanowią dodatkowo oszacowane i obejmowane sporem wartości kar umownych z tytułu zawartych i niezrealizowanych przez kontrahenta kontraktów i zobowiązań. Zgodnie z zawartymi umowami oszacowana wartość sporu wynosi 5.269.560 EUR i na podstawie stosownych postanowień sądu powszechnego na terenie Republiki Grecji podjęta została decyzja o zajęciu majątku kontrahenta oraz majątku osobistego osoby fizycznej do wskazanej wysokości 5.269.560 EUR. Postępowanie egzekucyjne jest w toku.

Poza w/w, na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie jest stroną innych postępowań sądowych i arbitrażowych, w których jednostkowa lub łączna wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki.

Nota 50. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

W 2020 roku i 2019 roku transakcje nie wystąpiły.

Nota 51. Informacje o kosztach wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Spółka nie wytwarza środków trwałych na własne potrzeby oraz nie dokonywała kapitalizacji kosztów lub innych pozycji, które były bezpośrednio związane z nabyciem środków trwałych.

Nota 52. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2020 roku Spółka poniosła następujące nakłady inwestycyjne:

- Nakłady na nowe lokalizacje w wysokości 370 tys. zł,
- Zakup maszyn i urządzeń w wysokości 388 tys. zł,
- Nakłady na budowę nowych programów w wysokości 318 tys. zł.

Spółka nie poniosła nakładów związanych z ochroną środowiska.

Planowane nakłady inwestycyjne

W 2021 roku Spółka planuje ponieść nakłady inwestycyjne na nowe lokalizacje oraz zakupy maszyn i urządzeń w łącznej kwocie – ok. 500 tys. zł.

Profil Spółki nie wymaga ponoszenia nakładów związanych z ochroną środowiska.

Nota 53. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Wszystkie transakcje dotyczące sprzedaży były typowe i rutynowe, wynikające z podstawowej działalności podmiotów. Operacje sprzedaży produktów i usług, dokonane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. i w okresie porównywalnym wyspecyfikowane zostały w poniższej tabeli:

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	359	14 955	6 648	-
White Olive Premium Lindos A.E.	-	-	-	-
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	-	2 999	352	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	-	-	-	-
Rainbow Tours S.A.	-	-	-	17 954
Razem	359	17 954	7 000	17 954

Należności / zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Rainbow Tours S.A. ze spółkami z Grupy Kapitałowej zawiera poniższa tabela:

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	23 542	18 885	-	-
White Olive Premium Lindos A.E.	-	-	-	-
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	-	-	61	207
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	28	-	-	-
Razem	23 570	18 885	61	207

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone spółce zależnej	300	360
Subleasing ze spółką Flyoo sp. z o.o., powiązaną z członkiem naczelnego kierownictwa	-	518

W okresie roku obrotowego 2020 Spółka dominująca dokonała transakcji ze spółką Flyoo sp. z o.o. (spłata zobowiązań) w łącznej kwocie netto 518 tys. zł (w okresie roku obrotowego 2020: w kwocie netto 518 tys. zł). Jednocześnie spółka Flyoo dokonała wykupu środka z i umowa subleasingu została zakończona.

Nota 54. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym ujawnia wzajemne transakcje i rozliczenia ze wszystkimi spółkami Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie posiadała wspólnych przedsięwzięć na mocy umów, które podlegałyby konsolidacji.

Nota 55. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

a. Przeciętne zatrudnienie w etatach:

Pracownicy	2020	2019
Fizyczni	1	1
Umysłowi	551	666
Razem	552	667

b. Przeciętne zatrudnienie w osobach:

Pracownicy	2020	2019
Fizyczni	1	1
Umysłowi	614	673
Razem	615	674

Nota 56. Wartość wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie emitenta i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych

Zasady i ramy przyznawania wynagrodzeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki określa „Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” [„Polityka”], która jest stosowana do osób wchodzących w skład Zarządu Spółki – organu zarządzającego w Spółce, pełniących funkcje: Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu, Członka Zarządu, a także osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej – organu nadzorującego w Spółce, pełniących funkcje: Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Sekretarza Rady Nadzorczej, Członka Rady Nadzorczej oraz funkcje w komitetach utworzonych w ramach Rady Nadzorczej.

Polityka została przygotowana i wprowadzona do stosowania w Spółce na podstawie przepisów objętych postanowieniami Rozdziału 4a „Polityka wynagrodzeń i sprawozdanie o wynagrodzeniach” ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także przy uwzględnieniu zasad określonych w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/828 z dnia 17.05.2017 r. zmieniającej dyrektywę 2007/36/WE w zakresie zachęcania akcjonariuszy do długoterminowego zaangażowania i przy założeniu stosowania i wypełniania przez Spółkę, w możliwie najszerszym zakresie, zasad ładu korporacyjnego przewidzianych dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” albo każdym, który go zastąpi oraz Zaleceniem Komisji (UE) z dnia 14.12.2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE) wraz z Zaleceniem Komisji (UE) z dnia 30.04.2009 r. uzupełniającym zalecenia 2004/913/WE i 2005/162/WE w sprawie systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na rynku regulowanym (2009/385/WE).

Projekt Polityki oraz projekt zmian do Polityki opracowuje Zarząd. Rada Nadzorcza opiniuje i wprowadza ewentualne zmiany do Polityki przedstawionej przez Zarząd. Rada Nadzorcza lub wyznaczony przez Radę członek Rady Nadzorczej przedkłada Politykę Walnemu Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie ustala i przyjmuje ostateczną treść Polityki w formie uchwały.

Aktualnie obowiązująca Polityka została przyjęta w projekcie przez Zarząd na podstawie uchwały Zarządu Nr 01/07/20 z dn. 27.07.2020 r., a następnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze uchwały Rady Nadzorczej Nr 2/07/2020 z dn. 29.07.2020 r. Mocą postanowień uchwały Nr 25 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.08.2020 r. w sprawie przyjęcia „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” (akt notarialny sporządzony przez Notariusza w Łodzi, Annę Bald, Rep. A Nr 3833/2020), Walne Zgromadzenie przyjęło Politykę, której postanowienia weszły w życie z dniem 25.08.2020 r. W związku z przyjęciem Polityki, z dniem wejścia w życie wskazanej uchwały Walnego Zgromadzenia i przy zastrzeżeniu postanowień § 16 ust. 4 i 5 Polityki (przepisy przejściowe), moc obowiązującą utraciła funkcjonująca dotychczas w Spółce „Polityka wynagradzania członków organu zarządzającego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” przyjęta uprzednio uchwałą Rady Nadzorczej Rainbow Tours SA Nr 04/12/2016 z dnia 20.12.2016 r. (z późn. zm.).

Wartość wynagrodzeń wypłaconych członkom organów Spółki (Zarządu i Rady Nadzorczej) w roku obrotowym 2020 oraz w roku obrotowym 2019

Tabela. Wynagrodzenia brutto członków Zarządu należne i wypłacone w 2020 roku [w PLN]

Tytuł wypłaty	Wynagrodzenie stałe z tytułu umowy o pracę w Rainbow Tours S.A.		Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Rainbow Tours S.A.		Wynagrodzenie zmienne (premie – nagrody) w Rainbow Tours S.A.		Razem	
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone
Osoba								
Grzegorz Baszczyński	174 432	174 432	300 000	300 000	300 000	300 000	774 432	774 432
Tomasz Czapla	149 772	149 772	273 000	273 000	240 000	240 000	662 772	662 772
Remigiusz Talarek	144 134	144 134	273 000	273 000	240 000	239 000	657 134	657 134
Piotr Burwicz	244 800	244 800	-	-	394 291	394 291	639 091	639 091
Maciej Szczechura	228 000	228 000	-	-	110 000	110 000	338 000	338 000
Razem	941 138	941 138	846 000	846 000	1 283 291	1 283 291	3 070 429	3 070 429

Tabela. Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej należne i wypłacone w 2020 roku [w PLN]

Tytuł wypłaty	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A.		Wynagrodzenie stałe z tytułu umowy o pracę w Rainbow Tours S.A.		Razem	
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone
Osoba						
Grzegorz Kubica	24 360	24 360	-	-	24 360	24 360
Paweł Niewiadomski	24 360	24 360	-	-	24 360	24 360
Paweł Pietras	24 000	24 000	-	-	24 000	24 000
Joanna Stępień-Andrzejewska	24 360	24 360	-	-	24 360	24 360
Paweł Walczak *	36 000	36 000	139 382	139 382	175 392	175 392
Razem	133 080	133 080	139 392	128 553	272 462	272 462

*) Pan Paweł Walczak, niezależnie od pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, posiada od dnia 01.11.2016 r. status pracownika Spółki niższego szczebla (tj. nie należącego do kadry kierowniczej wysokiego szczebla) na stanowisku Konsultanta ds. Relacji Inwestorskich, odpowiedzialnego za konsultacje, współpracę i wsparcie działań relacji inwestorskich, finansowego i księgowego. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem z dnia 02.11.2016 r. Pan Paweł Walczak posiada w Radzie Nadzorczej status „członka zależnego” z uwagi na niespełnianie kryteriów niezależności członka Rady Nadzorczej przewidzianych przez pkt II.Z.4 obowiązującego na GPW dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, a także przez postanowienia § 24 Statutu Spółki.

Tabela. Wynagrodzenia brutto członków Zarządu należne i wypłacone w 2019 roku [w PLN]

Tytuł wypłaty	Wynagrodzenie stałe z tytułu umowy o pracę w Rainbow Tours S.A.		Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Rainbow Tours S.A.		Wynagrodzenie zmienne (premie – nagrody) w Rainbow Tours S.A.		Razem	
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone
Osoba								
Grzegorz Baszczyński	174 432	174 432	300 000	300 000	1 433 143	1 283 143	1 907 575	1 757 575
Tomasz Czapla	149 772	149 772	273 000	273 000	1 146 514	1 026 514	1 569 286	1 449 286
Remigiusz Talarek	149 772	149 772	273 000	273 000	1 146 514	1 026 514	1 569 286	1 449 286
Piotr Burwicz	243 536	243 536	-	-	966 250	881 461	1 209 786	1 124 997
Razem	717 512	717 512	846 000	846 000	4 692 421	4 217 632	6 255 933	5 781 144

Tabela. Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej należne i wypłacone w 2019 roku [w PLN]

Tytuł wypłaty	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A.		Wynagrodzenie stałe z tytułu umowy o pracę w Rainbow Tours S.A.		Razem	
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone
Osoba						
Grzegorz Kubica	24 060	24 030	-	-	24 060	24 030
Paweł Niewiadomski	24 060	24 030	-	-	24 060	24 030
Paweł Pietras	24 000	24 000	-	-	24 000	24 000
Joanna Stępień-Andrzejewska	24 060	24 030	-	-	24 060	24 030
Paweł Walczak *	36 090	36 045	131 733	128 553	167 823	164 598
Razem	132 270	132 135	131 733	128 553	264 003	260 688

*) Pan Paweł Walczak, niezależnie od pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, posiada od dnia 01.11.2016 r. status pracownika Spółki niższego szczebla (tj. nie należącego do kadry kierowniczej wysokiego szczebla) na stanowisku Konsultanta ds. Relacji Inwestorskich, odpowiedzialnego za konsultacje, współpracę i wsparcie działów relacji inwestorskich, finansowego i księgowego. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem z dnia 02.11.2016 r. Pan Paweł Walczak posiada w Radzie Nadzorczej status „członka zależnego” z uwagi na niespełnianie kryteriów niezależności członka Rady Nadzorczej przewidzianych przez pkt II.Z.4 obowiązującego na GPW dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, a także przez postanowienia § 24 Statutu Spółki.

Nota 57. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W okresie objętym sprawozdaniem nie ujawniono istotnych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych, które należałoby ujawnić w wynikach roku 2020.

Nota 58. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Przedmiotowe sprawozdanie nie wymagało korekty wskaźnikiem inflacji.

Nota 59. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami

Nie dotyczy. Spółka nie ujawniała wcześniej swoich danych finansowych.

Nota 60. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W trakcie sporządzania niniejszego sprawozdania nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych).

Nota 61. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W danych zaprezentowanych na dzień 31/12/2020 Spółka nie dokonała zmiany prezentacji.

Nota 62. Informacje o wystąpieniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis niepewności oraz opis podejmowanych bądź planowanych działań mających na celu eliminację niepewności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości, pomimo wystąpienia okoliczności i czynników ryzyka związanych z pandemią spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, mających wpływ na kontynuację działalności w przyszłości.

Szczegółowy opis potencjalnych zagrożeń oraz podjętych przez Zarząd działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, został zawarty w punkcie III. niniejszego sprawozdania pt. „Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego”.

Nota 63. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego

Spółka sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Konsolidacją za rok 2020 zostaną objęte następujące podmioty:

- My Way by Rainbow Tours Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
- White Olive A.E. z siedzibą w Atenach [spółka akcyjna prawa greckiego],
- White Olive Premium Lindos A.E. z siedzibą w Atenach [spółka akcyjna prawa greckiego],
- Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. z siedzibą w Alanyi [spółka akcyjna prawa tureckiego].

VI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Realizacja przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN, zarządzany przez PFR TFI, procesu inwestycyjnego w zakresie współfinansowania rozwoju działalności spółki zależnej White Olive A.E., w tym m.in. poprzez zintensyfikowanie i realizację czynności związanych z objęciem przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN oraz Spółką (jako Partnerem) akcji White Olive A.E. w podwyższonym kapitale zakładowym

W konsekwencji zawarcia przez Emitenta (jako Partnera) wraz ze spółką zależną, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. spółką akcyjną prawa greckiego pod firmą White Olive A.E. z siedzibą w Atenach, Grecja z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (dalej jako: „Fundusz”), wpisanym do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział VII Cywilny – Rejestrowy pod numerem RFI 1162, zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, będące częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju, stosownych aneksów do umowy inwestycyjnej w przedmiocie inwestycji polegającej na udziale kapitałowym Funduszu, wspólnie z Emitentem (jako Partnerem), w spółce White Olive A.E. dla celów finansowania rozwoju działalności White Olive A.E. w zakresie świadczenia usług turystycznych w hotelach stanowiących własność White Olive A.E. lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego – strony zintensyfikowały prace związane z realizacją kolejnych etapów przedmiotowej inwestycji;

W dniu 30.03.2021 r. strony umowy inwestycyjnej rozpoczęły proces finalizacji inwestycji, a w ramach działań objętych tym procesem, w tym czynności zrealizowanych przed dniem 30.03.2021 r. oraz w tym dniu, dokonano m.in. następujących czynności:

- Emitent (jako Partner) objął 11.222 nowych akcji zwykłych imiennych White Olive A.E. o wartości nominalnej w wysokości 50,00 EUR każda i za łączną cenę emisyjną w wysokości 999.992,42 EUR, przy czym opłacenie przedmiotowych zostało dokonane poprzez kapitalizację zobowiązań White Olive A.E. wobec Emitenta (wzajemne potrącenie wierzycielności Emitenta wobec White Olive A.E. z tytułu posiadanych należności w łącznej kwocie w wysokości 999.992,42 EUR z wierzycielnością White Olive A.E. wobec Emitenta z tytułu opłacenia nowo obejmowanych akcji);
- Emitent (jako Partner) przedłożył Funduszowi stosowne oświadczenie potwierdzające spełnienie się warunków zawieszających przewidzianych umową inwestycyjną (wraz z kompletem dokumentów poświadczających) i inne oświadczenia wymagane umową inwestycyjną,
- Fundusz w ramach procesu finalizacji i zamknięcia inwestycji w dniu 30.03.2021 r. opłacił, w drodze przelewu na rachunek bankowy White Olive A.E., obejmowane przez Fundusz 100.998 nowe akcje zwykłe imienne White Olive A.E. o wartości nominalnej w wysokości 50,00 EUR każda, za łączną cenę emisyjną (wkład pieniężny) w wysokości 8.999.931,78 EUR,
- Emitent (jako Partner), White Olive A.E. oraz Fundusz zrealizowały w dniu 30.03.2021 r. dodatkowe czynności formalne związane z finalizacją i zamknięciem inwestycji i uzyskaniem statusu akcjonariusza White Olive A.E. przez Fundusz, w tym wymaganych przez właściwe postanowienia Umowy, tj. m.in.: zarejestrowanie w księdze akcyjnej White Olive A.E. podwyższenia kapitału i uchwały o przyjęciu nowej umowy White Olive A.E., zawarcie przez Emitenta (jako Partnera) z Funduszem umowy zastawu rejestrowego wymaganej postanowieniami Umowy, podjęcie przez Zarząd White Olive A.E. uchwały o wydaniu nowych dokumentów akcji i unicestwieniu starych dokumentów akcji, wydanie nowych dokumentów akcji Funduszowi, otrzymanie przez Fundusz stosownych, niezależnych opinii prawnych itp.

W związku z realizacją w/w procesu inwestycyjnego i wskutek objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym White Olive A.E. udział w kapitale zakładowym White Olive A.E. Funduszu oraz Emitenta będzie następujący

- Fundusz będzie posiadał akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 34,0% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E.,
- Emitent (Rainbow Tours S.A.) będzie posiadał akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 66,0% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E.

Środki pozyskane przez spółkę White Olive A.E. w ramach przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego zostaną wykorzystane na sfinansowanie zakupu oraz generalną modernizację aktualnie dzierżawionego i zarządzanego przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego hotelu działającego pod nazwą „White Olive Elite Rethymno” położonego w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno;

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy inwestycyjnej oraz zmieniającymi ją aneksami:

- horyzont czasowy inwestycji Funduszu wynosi od 4 do 10 lat liczonych od dnia nabycia (objęcia) i opłacenia przez Fundusz akcji White Olive A.E., przy czym odkupienie akcji White Olive A.E. nastąpi nie później niż po upływie 10 lat od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej, zgodnie z nieodwołalną ofertą wiążącą Emitenta przez 15 lat od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej,

- wartość inwestycji Funduszu została określona w wysokości 9 mln EUR, jednakże zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy inwestycyjnej Emitent oraz Fundusz mogą podjąć w przyszłości negocjacje w sprawie dalszego podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E., przy czym kwota ewentualnego dodatkowego wkładu pieniężnego Funduszu nie będzie większa niż 3,5 mln EUR, tj. łącznie nie większa niż 12,5 mln EUR; natomiast górna granica kwoty inwestycji Emitenta nie została określona,
- Emitent oraz Fundusz zobowiązane są, przez czas trwania umowy inwestycyjnej (Fundusz przez okres do upływu 10 lat od daty zawarcia umowy inwestycyjnej), do niesprzedawania posiadanych akcji spółki White Olive A.E. bez zgody drugiej strony, za wyjątkiem przypadków dozwolonych umową inwestycyjną;

Zawarcie ze Smartwings Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy dotyczącej świadczenia przez Smartwings Poland sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych

W dniu 20.04.2021 r. Spółka zawarła ze Smartwings Poland Spółką z o.o. z siedzibą w Warszawie, umowę czarteru (Aircraft Charter Framework Agreement wraz z załącznikami), zwaną dalej „Umową Czarтеру”.

Przedmiotowa Umowa Czarтеру, zawarta na czas jej obowiązywania do dnia 15.05.2022 r., dotyczy zakupu przez Rainbow Tours S.A. miejsc w samolotach wraz z załogą i świadczenia przez Smartwings Poland Sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych (transport lotniczy pasażerów i bagażu) w sezonie turystycznym „Lato 2021” oraz „Zima 2021/2022”, niezbędnych do prowadzenia przez Rainbow Tours S.A. podstawowej działalności z zakresu świadczenia usług turystycznych, obejmującej lotnicze usługi czarterowe na przewidzianych treścią Umowy Czarтеру różnych kierunkach wakacyjnych destynacji. Rozpoczęcie realizacji przedmiotu Umowy Czarтеру i świadczenia usług czarterowych (pierwszy lot czarterowy) przypada w dniu 29.04.2021 r., zaś zakończenie świadczenia usług czarterowych (ostatni lot czarterowy) przewidziano na dzień 23.04.2022 r.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Czarтеру, w dniu jej podpisania wartość usług stwierdzonych Umową Czarтеру dla sezonu „Lato 2021” jest szacowana w kwocie w wysokości: 13.018.076 USD, co stanowi ekwiwalent w złotych polskich w wysokości 49.126.313,40 PLN, przeliczonych (w zakresie waluty obcej) według kursu średniego dolara amerykańskiego z dnia 20.04.2021 r. opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w tabeli nr 075/A/NBP/2021 (kurs 3,7737). Z uwagi na fakt, iż wpływ na wartość świadczeń wynikających z Umowy Czarтеру ma szereg czynników o charakterze zmiennym (w tym m.in. zmienne składniki kosztów), a także z uwagi na brak możliwości wyceny wartości usług dla sezonu „Zima 2021/2022” w dniu podpisania Umowy Czarтеру – ostateczna i rzeczywista wartość świadczeń wynikających z Umowy Czarтеру może różnić się od podanej powyżej wartości szacunkowej. Emitent ma możliwość zmiany ilości realizowanych na podstawie Umowy Czarтеру rejsów w ślad za rosnącym lub malejącym popytem rynkowym, co również może przełożyć się na zmianę wartości całkowitej Umowy Czarтеру.

Rozliczenia z tytułu przedmiotowej Umowy Czarтеру będą realizowane na bieżąco i zgodnie z harmonogramem poszczególnych lotów czarterowych.

Umowa Czarтеру zawiera standardowe zapisy, co do możliwości jej rozwiązania przez Strony. Umowa Czarтеру nie przewiduje zapisów o karach umownych jednak zawiera opłaty za redukcję programu lotów w przypadku anulowania rejsów przez Rainbow Tours S.A., których wysokość jest uzależniona m.in. od okresu wyprzedzenia, z jakim dany rejs został anulowany.

W opinii Zarządu Spółki pomiędzy dniem bilansowym, a publikacją niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne, poza w/w, znaczące wydarzenia nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

VII. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ – PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzający przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2019

W dniu 14.06.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki, jako organ dokonujący wyboru firmy audytorskiej i biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań i przeglądów, o których mowa w § 1 ust. 1 „Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” (zwanej dalej „Polityką”), tj. organ inny, niż organ, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, niebędący organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe jednostki, działając w oparciu o postanowienia § 22 lit. d) Statutu Spółki oraz § 3 ust. 5 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, a także przy uwzględnieniu postanowień § 10 ust. 2 i ust. 5 „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” (zwanej dalej „Procedurą”), mocą uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/06/2019 z dnia 14.06.2019 r. postanowiła – po zapoznaniu się z „Rekomendacją Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w przedmiocie propozycji wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” w ramach procesu powoływania biegłego rewidenta/firmy audytorskiej przewidzianego przez Politykę i Procedurę – dokonać wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu i badania ustawowego jednostkowych sprawozdań finansowych Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy obejmujące trzy kolejne lata obrotowe, tj. za okresy lat obrotowych 2019, 2020 oraz 2021, a w tym za następujące okresy roku obrotowego 2019, obejmujące przegląd i badanie następujących sprawozdań finansowych:

- a) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za pierwsze półrocze 2019 r., tj. za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 30.06.2019 r., sporządzanego według stanu na dzień 30.06.2019 r.,
- b) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za pierwsze półrocze 2019 r., tj. za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 30.06.2019 r., sporządzanego według stanu na dzień 30.06.2019 r.,
- c) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2019, tj. za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2019 r.,
- d) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019, tj. za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2019 r.,

i postanowiła powierzyć przeprowadzenie powyższych czynności audytorskich podmiotowi:

Nazwa (firma) podmiotu:	BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej: BDO Sp. z o.o.)
Adres siedziby:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 12
Dane o rejestracji:	spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000729684
Nr KRBR:	Podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (obecnie: Polską Agencję Nadzoru Audytowego) pod numerem 3355

Wybór w/w firmy audytorskiej został przeprowadzony w procedurze wyboru przewidzianej przez § 5 ust. 1 Procedury, na podstawie którego Komitet Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours postanowił o odstąpieniu od przeprowadzania i realizacji procedury ofertowej, o której mowa w § 4 ust. 1 Procedury, podejmując po dokonaniu analizy dotychczasowej współpracy z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką komandytową, jako firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych w Spółce za okresy poprzednie, decyzję o przedłużeniu umowy z tą samą firmą audytorską, a to przy zastrzeżeniu i w związku ze spełnianiem wymagań w zakresie obowiązkowej rotacji firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, okresów karencji oraz w zakresie czasu trwania umowy, określonych w ustawie z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o Biegłych Rewidentach”), Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, zwanym dalej „Rozporządzeniem 537/2014”, Ustawie o Rachunkowości i funkcjonującej w Spółce Polityce.

Przy dokonywania oceny firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Rada Nadzorcza zapoznała się m.in. z ustaleniami i wnioskami zawartymi w rocznym sprawozdaniu Komisji Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach (Sprawozdanie Komisji Nadzoru Audytowego za rok 2018 z dnia 24.05.2019 r., pobrane ze strony internetowej Ministerstwa Finansów).

W związku z dokonaniem wyborem, biorąc pod uwagę przepis art. 66 ust. 5 Ustawy o Rachunkowości, Rada Nadzorcza Spółki upoważniła i zobowiązała Zarząd Spółki (jako kierownika jednostki) do zawarcia z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką komandytową stosownej umowy lub umów w przedmiocie przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych). Umowa została zawarta w dniu 27.08.2019 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. świadczyła na rzecz Spółki następujące usługi dotyczące roku obrotowego 2019:

- przeprowadziła przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Rainbow Tours S.A. za okres sześciu następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 01.01.2019 r., a zakończony w dniu 30.06.2019 r.,
- przeprowadziła przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres sześciu następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 01.01.2019 r., a zakończony w dniu 30.06.2019 r.,
- przeprowadziła wstępne badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok,
- przeprowadziła badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019, tj. za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2019 r.,
- przeprowadziła badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2019, tj. za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2019 r.

W roku 2019 na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską dokonującą przeglądu i badającą jej sprawozdania finansowe (tj. przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) jakiegokolwiek inne usługi, poza wchodzącymi w zakres wyżej wymienionych, a w tym nie były świadczone przez firmę audytorską jakiegokolwiek dozwolone usługi niebędące badaniem.

Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone za 2019 rok:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku – 66 tys. zł netto,
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok – 113 tys. zł netto.

Razem wartość usług za 2019 rok: 179 tys. zł netto.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzający przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2020

W dniu 14.06.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki, jako organ dokonujący wyboru firmy audytorskiej i biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań i przeglądów, o których mowa w § 1 ust. 1 „Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” (zwanej dalej „Polityką”), tj. organ inny, niż organ, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, niebędący organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe jednostki, działając w oparciu o postanowienia § 22 lit. d) Statutu Spółki oraz § 3 ust. 5 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, a także przy uwzględnieniu postanowień § 10 ust. 2 i ust. 5 „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych w Rainbow Tours Spółce Akcyjnej” (zwanej dalej „Procedurą”), mocą uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/06/2019 z dnia 14.06.2019 r. postanowiła – po zapoznaniu się z „Rekomendacją Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w przedmiocie propozycji wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours” w ramach procesu powoływania biegłego rewidenta/firmy audytorskiej przewidzianego przez Politykę i Procedurę – dokonać wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu i badania ustawowego jednostkowych sprawozdań finansowych Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okresy obejmujące trzy kolejne lata obrotowe, tj. za okresy lat obrotowych 2019, 2020 oraz 2021, a w tym za następujące okresy roku obrotowego 2019, obejmujące przegląd i badanie następujących sprawozdań finansowych:

- a) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za pierwsze półrocze 2020 r., tj. za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 30.06.2020 r., sporządzanego według stanu na dzień na dzień 30.06.2020 r.,
- b) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za pierwsze półrocze 2020 r., tj. za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 30.06.2020 r., sporządzanego według stanu na dzień na dzień 30.06.2020 r.,
- c) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2020, tj. za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2020 r.,
- d) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, tj. za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2020 r.,

i postanowiła powierzyć przeprowadzenie powyższych czynności audytorskich podmiotowi:

Nazwa (firma) podmiotu:	BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej: BDO Sp. z o.o.)
Adres siedziby:	02-676 Warszawa, ul. Postępu 12
Dane o rejestracji:	spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000729684
Nr KRBR:	Podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (obecnie: Polską Agencję Nadzoru Audytowego) pod numerem 3355

Wybór w/w firmy audytorskiej został przeprowadzony w procedurze wyboru przewidzianej przez § 5 ust. 1 Procedury, na podstawie którego Komitet Audytu Rady Nadzorczej Rainbow Tours postanowił o odstąpieniu od przeprowadzania i realizacji procedury ofertowej, o której mowa w § 4 ust. 1 Procedury, podejmując po dokonaniu analizy dotychczasowej współpracy z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką komandytową, jako firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych w Spółce za okresy poprzednie, decyzję o przedłużeniu umowy z tą samą firmą audytorską, a to przy zastrzeżeniu i w związku ze spełnianiem wymagań w zakresie obowiązkowej rotacji firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, okresów karencji oraz w zakresie czasu trwania umowy, określonych w ustawie z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o Biegłych Rewidentach”), Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, zwanym dalej „Rozporządzeniem 537/2004”, Ustawie o Rachunkowości i funkcjonującej w Spółce Polityce.

Przy dokonywaniu oceny firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Rada Nadzorcza zapoznała się m.in. z ustaleniami i wnioskami zawartymi w rocznym sprawozdaniu Komisji Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach (Sprawozdanie Komisji Nadzoru Audytowego za rok 2018 z dnia 24.05.2019 r., pobrane ze strony internetowej Ministerstwa Finansów).

W związku z dokonanym wyborem, biorąc pod uwagę przepis art. 66 ust. 5 Ustawy o Rachunkowości, Rada Nadzorcza Spółki upoważniła i zobowiązała Zarząd Spółki (jako kierownika jednostki) do zawarcia z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką komandytową stosownej umowy lub umów w przedmiocie przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych). Umowa została zawarta w dniu 27.08.2019 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. świadczyła na rzecz Spółki następujące usługi dotyczące roku obrotowego 2020:

- przeprowadziła przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Rainbow Tours S.A. za okres sześciu następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 01.01.2020 r., a zakończony w dniu 30.06.2020 r.,
- przeprowadziła przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres sześciu następujących po sobie miesięcy, rozpoczynający się w dniu 01.01.2020 r., a zakończony w dniu 30.06.2020 r.,
- przeprowadziła wstępne badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok,
- przeprowadziła badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020, tj. za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2020 r.,
- przeprowadziła badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, tj. za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., sporządzanego według stanu na dzień 31.12.2020 r.

W roku 2020 na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską dokonującą przeglądu i badającą jego sprawozdania finansowe (tj. przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) jakiegokolwiek inne usługi, poza wchodzącymi w zakres wyżej wymienionych, a w tym nie były świadczone przez firmę audytorską jakiegokolwiek dozwolone usługi niebędące badaniem.

Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone za 2020 rok:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku – 66 tys. zł netto,
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok – 113 tys. zł netto.

Razem wartość usług za 2020 rok: 179 tys. zł netto.

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Zarząd Rainbow Tours Spółki Akcyjnej / Osoby odpowiedzialne za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku

Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu

Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu

Piotr Burwicz – Członek Zarządu

Maciej Szczechura – Członek Zarządu