



Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku

(sporządzony zgodnie z MSSF)

Łódź, dnia 28 maja 2021 roku

 **RAINBOW**
Archipelag Beztroski

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO).....	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO).....	5
II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS	6
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
Nota 1. Dane Podmiotu dominującego	14
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	15
Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta	18
Nota 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
Nota 5. Informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości oraz o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	21
Nota 6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.	21
Nota 7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	23
Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe	23
Nota 9. Należności oraz pozostałe należności	24
Nota 10. Pozostałe aktywa finansowe	25
Nota 11. Pozostałe aktywa	25
Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
Nota 13. Kredyty i pożyczki bankowe i zobowiązania leasingowe.....	26
Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
Nota 15. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe	27
Nota 16. Przychody przyszłych okresów i Pozostałe zobowiązania	28
Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	28
Nota 18. Koszty według rodzajów	28
Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne	29
Nota 20. Przychody / koszty finansowe	30
Nota 21. Podatek dochodowy	31
Nota 22. Działalność zaniechana.....	31
Nota 23. Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	31
Nota 24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	31

Nota 25.	Prezentacja segmentów działalności Grupy Kapitałowej	33
Nota 26.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	34
Nota 27.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	35
III.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAINBOW TOURS S.A.	36
1.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
2.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
3.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	40
4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	41
5.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	43
Nota 1.	Stosowane zasady i metody rachunkowości	43
Nota 2.	Informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości, oraz o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	44
Nota 3.	Rzeczowe aktywa trwałe	44
Nota 4.	Należności	45
Nota 5.	Pozostałe aktywa finansowe	46
Nota 6.	Pozostałe aktywa	46
Nota 7.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
Nota 8.	Aktywa / rezerwy na podatek odroczone	47
Nota 9.	Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	47
Nota 10.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
Nota 11.	Rezerwy i pozostałe zobowiązania	48
Nota 12.	Przychody przyszłych okresów	48
Nota 13.	Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	48
Nota 14.	Koszty według rodzajów	48
Nota 15.	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	49
Nota 16.	Przychody / koszty finansowe	50
Nota 17.	Podatek dochodowy	51
IV.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ORAZ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ	52
1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	52
2.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	62
3.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji	62
4.	Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	62
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu; wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	62

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób64
7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta lub jego jednostki zależnej..... 65
8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości 65
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca 65
10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta ...65
11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 70

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
Aktywa trwałe	243 890	233 389	52 334	51 268
Aktywa obrotowe	298 447	307 922	64 040	67 641
Aktywa razem	542 337	541 311	116 374	118 909
Kapitał własny	128 081	135 680	27 483	29 805
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	312	320
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	86 178	135 680	18 492	29 805
Zobowiązania długoterminowe	109 774	134 340	23 555	29 510
Zobowiązania krótkoterminowe	304 482	271 291	65 336	59 594
Wartość księgowa na jedną akcję	8,80	9,32	1,89	2,05

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	75 411	273 817	16 494	62 284
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(9 645)	2 989	(2 110)	680
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 674)	1 730	(2 335)	394
Zysk (strata) netto	(9 223)	800	(2 017)	182
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 223)	800	(2 017)	182
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,63)	0,05	(0,14)	0,01
- rozwodniony	(0,63)	0,05	(0,14)	0,01
Całkowite dochody (ogółem)	(6 631)	6 993	(1 450)	1 591
Całkowite dochody ogółem przypisane:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 631)	6 993	(1 450)	1 591

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	342	(84 737)	75	(19 275)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(198)	(18 822)	(43)	(4 281)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	38 080	68 035	8 329	15 476
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	38 224	(35 524)	8 360	(8 080)

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIŻ PRZELICZONE NA EURO)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
Aktywa trwałe	135 537	117 758	29 083	25 868
Aktywa obrotowe	280 811	326 277	60 256	71 673
Aktywa razem	416 348	444 035	89 339	97 541
Kapitał własny	95 700	135 986	20 535	29 872
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	312	320
Zobowiązania długoterminowe	89 618	50 069	19 230	10 999
Zobowiązania krótkoterminowe	231 030	257 980	49 574	56 670
Wartość księgowa na jedną akcję	6,58	9,34	1,41	2,05

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	75 367	273 676	16 484	62 252
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 043)	5 624	(1 540)	1 279
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 637)	4 887	(1 670)	1 112
Zysk (strata) netto	(6 186)	3 957	(1 353)	900
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,43)	0,27	(0,09)	0,06
- rozwodniony	(0,43)	0,27	(0,09)	0,06
Całkowite dochody (ogółem)	(4 301)	7 461	(941)	1 697

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 685	(98 241)	1 025	(22 346)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 601)	(6 126)	(1 006)	(1 393)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 823)	68 035	(836)	15 476
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 739)	(36 332)	(818)	(8 264)

Do przeliczenia poszczególnych pozycji wybranych danych finansowych (odpowiednio: jednostkowych i skonsolidowanych) 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 31.03.2021 r. (kurs 4,6603) oraz na dzień 31.03.2020 r. (kurs 4,5523);
- 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 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. (kurs 4,5721) oraz za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (kurs 4,3963).

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2021 [niebadane]	31/12/2020 [badane]	31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	205 460	209 055	207 232
Nieruchomości inwestycyjne		196	196	196
Wartość firmy		4 541	4 541	4 541
Pozostałe aktywa niematerialne		4 681	4 945	5 415
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		8 819	7 811	1 834
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe należności	9	20 193	13 542	14 171
Aktywa trwałe razem		243 890	240 090	233 389
Aktywa obrotowe				
Zapasy		115	115	801
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	206 216	187 264	241 152
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	383
Pozostałe aktywa finansowe	10	2 778	451	3 580
Bieżące aktywa podatkowe		7 620	6 569	11 625
<i>w tym podatek dochodowy</i>		90	90	-
Pozostałe aktywa	11	14 685	11 535	18 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	67 033	28 809	31 572
Aktywa obrotowe razem		298 447	234 743	307 922
Aktywa razem		542 337	474 833	541 311

PASywa	Nota	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/202- [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		2 250	365	2 495
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		5 195	4 488	2 101
Zyski zatrzymane		40 720	49 943	93 071
<hr/>				
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		86 178	92 809	135 680
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		41 903	-	-
<hr/>				
Razem kapitał własny		128 081	92 809	135 680
<hr/>				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	69 531	71 574	134 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	15	221	221	221
Rezerwa na podatek odroczoney		-	-	-
Rezerwy długoterminowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	16	40 022	40 437	-
<hr/>				
Zobowiązania długoterminowe razem		109 774	112 232	134 340
<hr/>				
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	43 438	44 449	49 938
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	134 620	137 842	57 896
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		2 354	1 803	9 471
<i>w tym podatek dochodowy</i>		-	-	3 594
Rezerwy krótkoterminowe	15	21 638	1 646	9 006
Przychody przyszłych okresów	16	95 517	76 725	144 980
Pozostałe zobowiązania	16	6 915	7 327	-
<hr/>				
Zobowiązania krótkoterminowe razem		304 482	269 792	271 291
<hr/>				
Zobowiązania razem		414 256	382 024	405 631
<hr/>				
Pasywa razem		542 337	474 833	541 311

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	17	75 411	273 817
Koszt własny sprzedaży	18	(66 768)	(231 692)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8 643	42 125
Koszty sprzedaży	18	(14 191)	(29 617)
Koszty zarządu	18	(5 566)	(9 509)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 789	301
Pozostałe koszty operacyjne	19	(320)	(311)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(9 645)	2 989
Przychody finansowe	20	-	153
Koszty finansowe	20	(1 029)	(1 412)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(10 674)	1 730
Podatek dochodowy	21	1 451	(930)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 223)	800
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	22	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(9 223)	800
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		707	2 689
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		1 885	3 504
Pozostałe całkowite dochody netto razem		2 592	6 193
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		2 592	6 993
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 223)	800
Udziałom niedającym kontroli		-	-
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 631)	6 993
Udziałom niedającym kontroli		-	-

	Nota	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
		PLN	PLN
Ilość akcji (w tys. szt.)		14 552	14 552
Ilość akcji – rozdwniony (w tys. szt.)		14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,63)	0,05
Rozwodniony		(0,63)	0,05
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,63)	0,05
Rozwodniony		(0,63)	0,05

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2021 r.	1 455	36 558	365	4 491	49 943	92 809	-	92 809
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	(9 223)	(9 223)	-	(9 223)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	1 885	707	-	2 592	-	2 592
Suma całkowitych dochodów	-	-	1 885	707	(9 223)	(6 631)	-	(6 631)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	41 903	41 903
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2021 r.	1 455	36 558	2 250	5 195	40 720	86 178	41 903	128 081

Za okres od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2020 r.	1 455	36 558	(1 009)	(588)	92 270	128 686	-	128 686
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	(42 208)	(42 208)	-	(42 208)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	1 374	5 079	-	6 450	-	6 450
Suma całkowitych dochodów	-	-	1 374	5 079	(42 208)	(35 758)	-	(35 578)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	(119)	(119)	-	(119)
Stan na 31.12.2020 r.	1 455	36 558	365	4 491	49 943	92 809	-	92 809

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Za okres od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niebędącym kontrolą	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2020 r.	1 455	36 558	(1 009)	(588)	92 270	128 686	-	128 686
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	801	801	-	801
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	3 504	2 689	-	6 193	-	6 193
Suma całkowitych dochodów	-	-	3 504	2 689	801	6 994	-	6 994
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2020 r.	1 455	36 558	2 495	2 101	93 071	135 680	-	135 680

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	Nota	od 01/01/2021	od 01/01/2020
		do 31/03/2021 [niebadane]	do 31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(10 674)	1 730
II. Korekty razem		11 016	(85 667)
Amortyzacja		4 912	4 932
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(487)	1 580
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		60	(591)
Zmiana stanu rezerw		20 000	7 972
Zmiana stanu zapasów		-	(9)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów		(43 612)	(74 251)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu przedpłat, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego		30 575	(24 505)
Inne korekty		(432)	(795)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		342	(83 937)
Podatek dochodowy zapłacony		-	(800)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		342	(84 737)
Odsetki otrzymane		-	152
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		53	141
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych / Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów		-	-
Spłata pożyczek / kredytów		143	-
Udzielenie pożyczek / kredytów		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego / Zakup podmiotu zależnego		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego		-	-
Zakup podmiotu zależnego		-	-
Zaciągnięcie / Spłata inne		16	-
Zaciągnięcie inne		16	-
Spłata inne		-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		410	19 115
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(198)	(18 822)

Opis	Nota	od 01/01/2021	od 01/01/2020
		do 31/03/2021 [niebadane]	do 31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Środki uzyskane z emisji – sprzedaż akcji własnych		41 903	-
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów		(3 229)	68 265
Zaciągnięcie pożyczek / kredytów		-	70 198
Spłata pożyczek / kredytów		3 229	1 933
Zaciągnięcie / Spłata inne		-	140
Zaciągnięcie inne – wpływ z leasingu		-	140
Spłata inne		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		594	370
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		38 080	68 035
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		38 224	(35 524)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		38 224	(35 524)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		28 809	67 096
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		67 033	31 572

5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Dane Podmiotu dominującego

Nazwa (firma) Podmiotu dominującego [dalej także jako: „Spółka”, „Emitent”, „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”, „Podmiot dominujący”]: Rainbow Tours Spółka Akcyjna

Siedziba Podmiotu dominującego: 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: 04.11.2003 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 Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 31.03.2021 r.

Zarząd Spółki:

Na dzień 31.03.2021 r. skład Zarządu Spółki dominującej 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (I kwartał 2021 r.), jak również po dniu bilansowym (31.03.2021 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (28.05.2021 r.), nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

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 31.03.2021 r. skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (I kwartał 2021 r.), jak również po dniu bilansowym (31.03.2021 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (28.05.2021 r.), nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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 dominująca należy do sektora branżowego GPW: „Hotele i Restauracje”. Akcje Spółki należą do indeksów: WIG, WIG-Poland, sWIG80, sWIG80TR, InvestorMS, CEEplus.

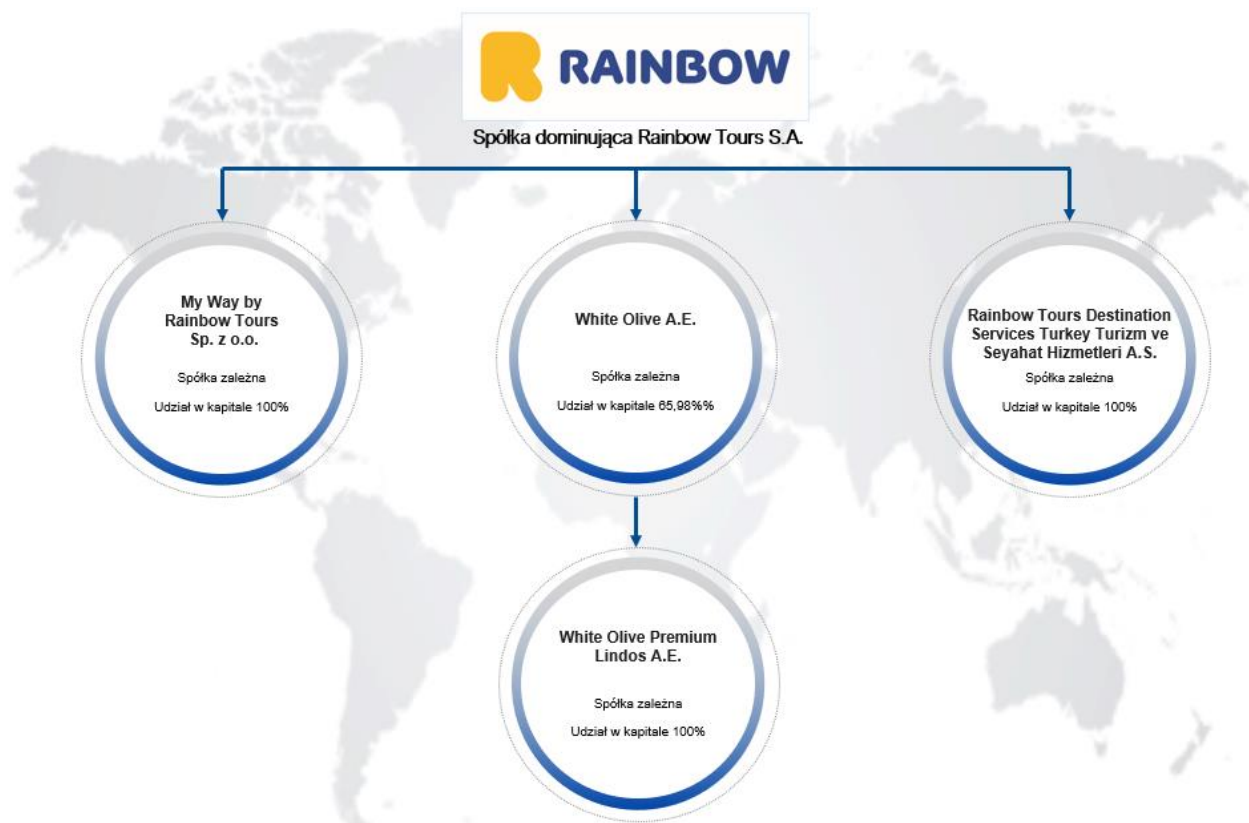
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Poniżej zaprezentowana została, na dzień 31.03.2021 r., struktura Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, obejmującej Jednostkę Dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Rainbow Tours”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) wraz z określeniem udziału procentowego Jednostki Dominującej w kapitale poszczególnych jednostek zależnych.

Na dzień bilansowy (31.03.2021 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. [Anonimi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego]
- White Olive Premium Lindos A.E. [Anonimi 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 31.03.2021 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	65,98% / 65,98%	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



Na dzień 31.03.2020 r. Emitent był jednostką dominującą wobec spółek (jednostek zależnych) zaprezentowanych poniżej:

- „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.
- White Olive A.E.
- White Olive Premium Lindos A.E. (dawniej jako: „Oikodomikes Xenodoxeaiakes Touristikes Kai Emporikes Epixeiriseis M. B. Kai I. Venetoulis” A.E.)

GRUPA KAPITAŁOWA RAINBOW TOURS NA DZIEŃ 31.03.2020 R.					
Nazwa/firma	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Właściwy Sąd / organ prowadzący rejestr	Udział w kapitale / głosach	Uwagi
White Olive A.E.	Grecja, Ateny	Działalność hotelowa	GEMI (Rejestr Handlowy) – nr 137576424000	100% / 100%	Zależna
„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
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.

Poniżej opisano jednostki zależne, które wchodziły w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i objęte były konsolidacją na dzień 31.03.2021 r.:

1) Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Jednostka dominująca

Działalność Emitenta jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours, koncentruje się przede wszystkim na organizacji i sprzedaży usług turystycznych własnych oraz pośrednictwie w sprzedaży usług turystycznych obcych, biletów

autobusowych i biletów lotniczych. Zadaniem Emitenta jest zapewnienie finansowania zewnętrznego podmiotom Grupy Kapitałowej oraz jej rozwoju.

2) „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. (dawniej: Portal Turystyczny Sp. z o.o.) – jednostka bezpośrednio zależna

Działalność „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. skoncentrowana jest na organizowaniu i prowadzeniu szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach projektu „Akademii Rainbow” [strona internetowa: <http://akademiarainbow.pl/>].

3) White Olive A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego] – jednostka bezpośrednio zależna

Rainbow Tours S.A. utworzyła wskazaną spółkę akcyjną prawa greckiego w styczniu 2016 roku. Wskazana spółka zależna prowadzi działalność hotelową i jest właścicielem dwóch nieruchomości hotelowych oraz dodatkowo najemcą (na zasadzie najmu długoterminowego) nieruchomości hotelowej w Grecji na wyspie Zakynthos. Ponadto White Olive A.E. jest najemcą długoterminowym (na zasadzie najmu długoterminowego) nieruchomości hotelowej w Grecji na wyspie Kreta. W skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. wchodzi następujące hotele:

- „White Olive Premium Laganas” – czterogwiazdkowy hotel położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E.; hotel „White Olive Premium Laganas” oferuje 137 przestronnych i nowocześnie urządzonych pokoi w czterogwiazdkowym standardzie, w 6 różnych typach;
- „White Olive Premium Cameo” – czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Agios Sostis na greckiej wyspie Zakynthos; hotel zarządzany przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego; hotel „White Olive Premium Cameo” oferuje 125 przestronnych i nowocześnie urządzonych pokoi w czterogwiazdkowym standardzie, w 4 różnych typach, zlokalizowanych w dwóch budynkach;
- „White Olive Elite Laganas” – nowowytbudowany kompleks hotelowy w standardzie pięciogwiazdkowym (otwarty w lipcu 2019 roku), położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E.; hotel „White Olive Elite Laganas” to nowoczesny hotel posiadający 195 przestronnych i doskonale wyposażonych pokoi o pięciogwiazdkowym standardzie, w trzech różnych typach;
- „White Olive Elite Rethymno” – pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; hotel zarządzany przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego (począwszy od października 2019 roku); hotel „White Olive Elite Rethymno” oferuje 75 nowoczesnych i dobrze wyposażonych pokoi w pięciogwiazdkowym standardzie, w 4 różnych typach; hotel „White Olive Elite Rethymno” przeszedł zimą 2019/2020 gruntowny remont zarówno pokoi jak i części wspólnych hotelu.

W skład sieci hotelowej „White Olive” wchodzi dodatkowo hotel „White Olive Premium Lindos”, stanowiący własność spółki pośrednio zależnej od Emitenta, tj. spółki akcyjnej prawa greckiego pod nazwą White Olive Premium Lindos A.E. (spółka bezpośrednio zależna od White Olive A.E.), który został opisany w punkcie 4 poniżej.

W związku z przeprowadzonym w 2018 roku procesem połączenia i przejęcia przez spółkę White Olive A.E. spółki przejmowanej Rainbow Hotels A.E., usługi hotelowe dla Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz innych touroperatorów, które świadczone były do tej pory w ramach działalności prowadzonej przez Rainbow Hotels A.E. (dawna spółka zależna od Emitenta), obecnie świadczone są przez White Olive A.E.

W okresie sprawozdawczym – w ramach intensyfikacji działań związanych z procesem inwestycyjnym Funduszu Ekspansji Zagranicznej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych („Fundusz”), zarządzanego przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju) polegającym 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 – zrealizowano prace związane z finalizacją przedmiotowej inwestycji Funduszu, które w konsekwencji doprowadziły do objęcia i opłacenia w dniu 30.03.2021 r. przez Fundusz 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 (równowartość w PLN – 4.652 tys. PLN). W konsekwencji, wskutek objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym White Olive A.E. udział w kapitale zakładowym White Olive A.E. Funduszu wynosi 34,02%, a udział Emitenta wynosi 65,98%.

Szczegółowe informacje w zakresie opisu zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta zostały zawarte w Nocie 3 do niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

4) White Olive Premium Lindos A.E. [Anonimi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego] – jednostka pośrednio zależna

White Olive Premium Lindos A.E. (dawniej jako: „Oikodomikes Xenodoxeiakes Touristikes Kai Emporikes Epixeiriseis M. B. Kai I. Venetoulis” A.E.) z siedzibą w Atenach jest podmiotem zależnym w 100% od spółki zależnej od Emitenta, tj. od White Olive A.E. z siedzibą w Atenach.

Przedmiotowa spółka pośrednio zależna od Emitenta, począwszy od sierpnia 2019 roku jest właścicielem nieruchomości hotelowej

- „White Olive Premium Lindos” (dawniej „Pefkos Garden”), tj. czterogwiazdkowego hotelu zlokalizowanego w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos; hotel „White Olive Premium Lindos” oferuje 97 przestronnych i nowoczesnych pokoi w czterogwiazdkowym standardzie; hotel „White Olive Premium Lindos” przeszedł zimą 2019/2020 gruntowny remont zarówno pokoi jak i części wspólnych hotelu.

5) Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. [Anonim Sirketi - spółka akcyjna prawa tureckiego] – jednostka bezpośrednio zależna

W wyniku rozpoczętego w lutym 2020 roku i realizowanego w miesiącach następnym procesu zawiązania i powołania na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Rainbow Tours S.A., 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. Jedynym akcjonariuszem, posiadającym 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki zależnej, jest Rainbow Tours S.A. Powołanie przedmiotowej spółki zależnej ma na celu rozwój prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności gospodarczej w zakresie działalności organizatorów turystyki, a także usprawnienie wewnętrznej struktury organizacyjnej Grupy oraz przyczynienie się do uzyskania oszczędności kosztów operacyjnych i podniesienia efektywności działania Grupy Kapitałowej, co tym samym wpisuje się w strategię integracji pionowej Emitenta, w ramach której zamiarem Rainbow Tours S.A. jest, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, istotna optymalizacja kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenie rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne), przy czym w kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych podmiotów rynkowych (touroperatorów). 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.

Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W trakcie okresu sprawozdawczego objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (tj. w okresie trzech miesięcy zakończonych w dniu 31.03.2020 r.), miały miejsce zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej związane z inwestycją Funduszu Ekspansji Zagranicznej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych („Fundusz”), zarządzanego przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju), polegającą 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. W konsekwencji zawarcia przez Emitenta (jako Partnera) wraz ze spółką zależną, White Olive A.E. z siedzibą w Atenach, Grecja z Funduszem stosownych aneksów do umowy inwestycyjnej, 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 (równowartość w PLN – 4.652 tys. PLN), 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 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 uniecznieniu 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 34,02% 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 65,98% 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 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1 Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy uwzględnieniu przepisów 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 uwagi na stosowanie MSR i na podstawie § 66 ust. 6 wskazanego w zdaniu poprzedzającym rozporządzenia Ministra Finansów, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za następujące okresy:

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 31.03.2021 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2020 r.; Spółka dominująca zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych na dzień 31.03.2020 r.,
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – dane za I kwartał 2021 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2021 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2020 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2020 r.,
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane narastająco za bieżący rok obrotowy, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2021 r. oraz dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2020 r.; Spółka dominująca zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy 2020, tj. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31.12.2020 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2020 w dniu 30.04.2021 r.

Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

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.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Rainbow Tours S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane w dniu 28.05.2021 r.

4.2 Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą 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 Grupa nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego 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 dominującej istnieją potencjalne czynniki ryzyka związane z pandemią choroby COVID-19, spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym potencjalne i rzeczywiste ograniczenia możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie, które łącznie lub jednostkowo mogą mieć negatywny wpływ na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki dominującej i spółek Grupy.

Informacje na temat wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej zostały przedstawione m.in. w części III. punkt 3.3. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności”, a także w części III. punkt 3.3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności” (oba sprawozdania opublikowane w dniu 30.04.2021 r.).

Informacje na temat działań podjętych przez Zarząd Spółki mających na celu zapobieżenia negatywnym skutkom sytuacji kryzysowej związanej z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną przez Spółkę działalność zostały przedstawione m.in. w części III. punkt 3.4. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki”, a także w części III. punkt 3.4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki dominującej”.

4.3 Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w Nocie 4.5. „Ważne Oszacowania i Założenia” w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2020 w dniu 30.04.2021 r.

4.4 Istotne zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowano politykę rachunkowości sporządzoną na podstawie zapisów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) i interpretacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), a także Komitet ds. Interpretacji MSSF („IFRIC”), w kształcie zatwierdzonym i opublikowanym przez UE.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2020 w dniu 30.04.2021 r.

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.

Zmiana standardów i interpretacji; nowe interpretacje

Emitent zastosował w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jak w rocznych sprawozdaniach finansowych Rainbow Tours S.A. i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, z wyjątkiem tych, które odnoszą się do nowych standardów i interpretacji obowiązujących po raz pierwszy dla okresów rozpoczynających się lub obowiązujących po dniu 01.01.2021 r. i które zostaną przyjęte w rocznych sprawozdaniach finansowych Rainbow Tours S.A. i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2021.

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 01.01.2021 r., a które nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe, zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2020 w dniu 30.04.2021 r.

Nowe standardy i interpretacje mające zastosowanie w przyszłych okresach

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka dominująca nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które nie weszły w życie na dzień bilansowy zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2020 w dniu 30.04.2021 r.

Nota 5. Informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości oraz o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2020 w dniu 30.04.2021 r. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa Rainbow Tours nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

Nota 6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność Grupy, z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności cechuje się sezonowością – najwyższe przychody są osiągnięte 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 kwietnia 2021 roku.

Prezentowane wartości dotyczą wyłącznie podmiotu dominującego. Grupa zrezygnowała z porównywania danych skonsolidowanych z uwagi na różny termin obejmowania kontroli nad podmiotami zależnymi oraz ze względu na ścisłą współpracę wszystkich podmiotów i późniejsze wyłączenia wzajemnych transakcji.

Tabela. – Miesięczne przychody ze sprzedaży na przełomie lat 2011 – 2021.03

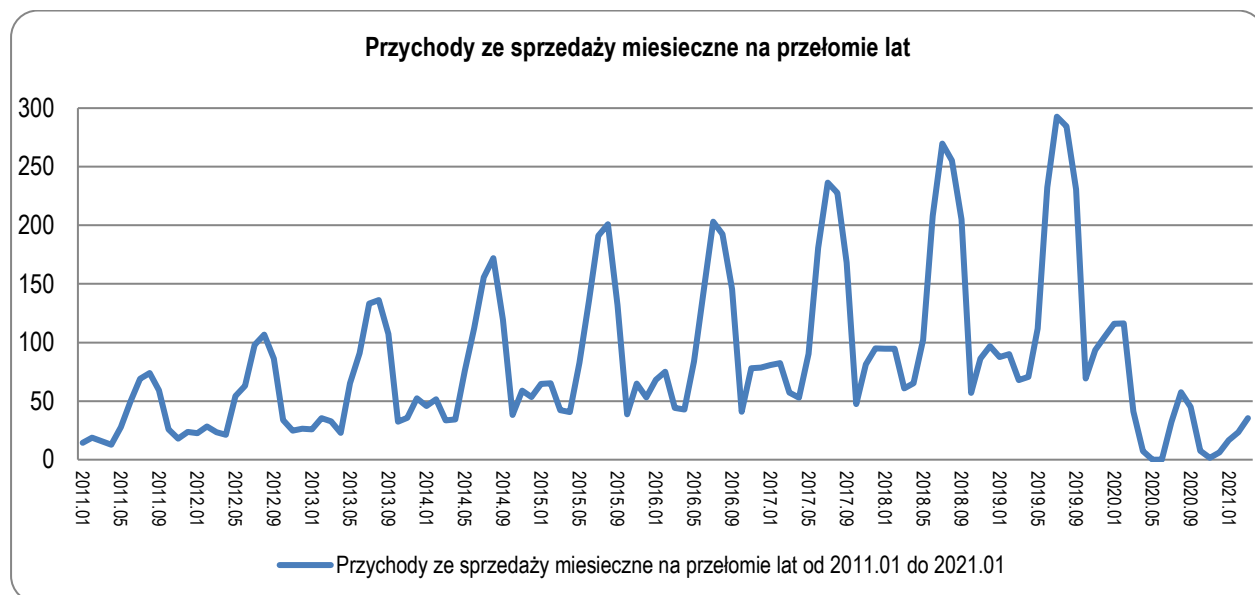


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2006 – 2021.03

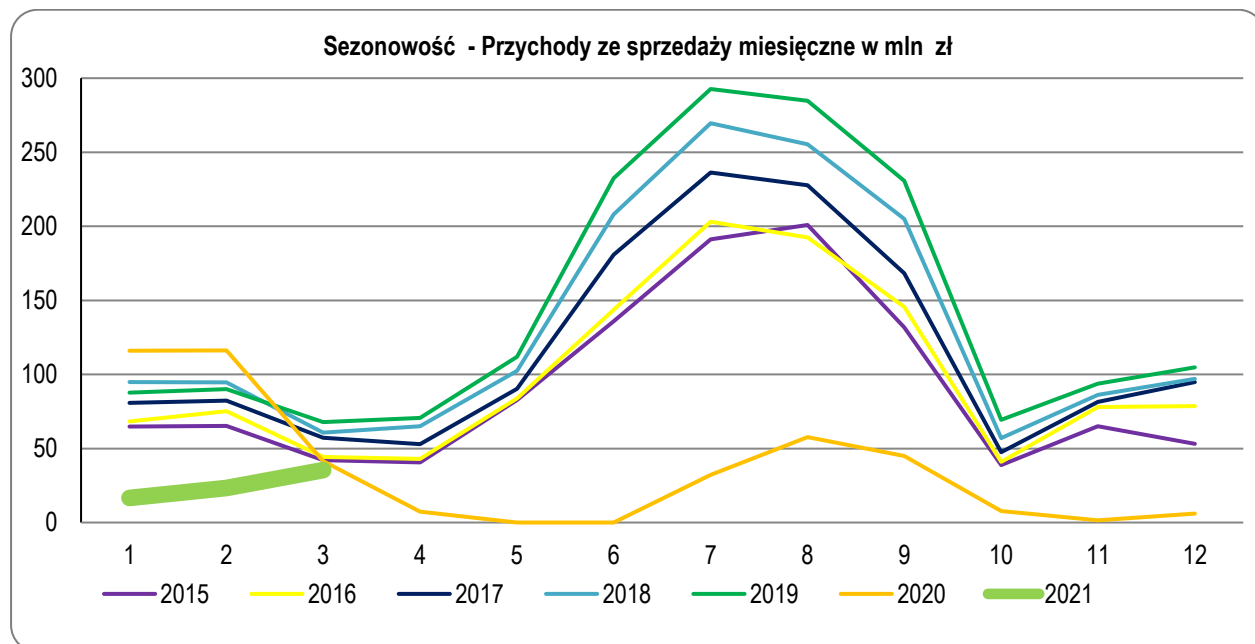
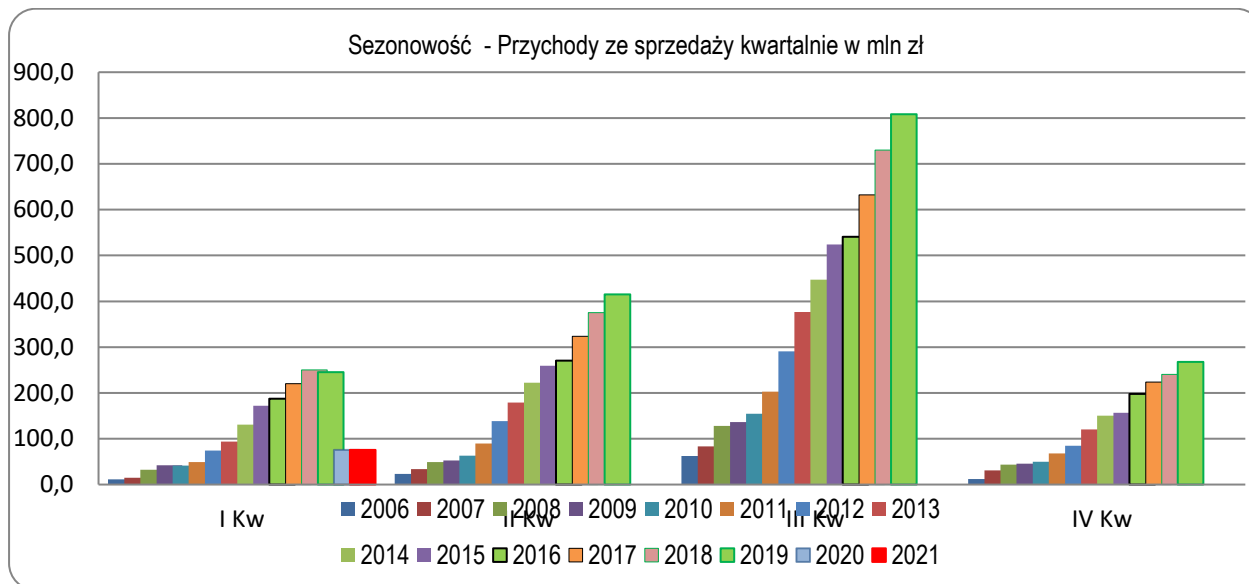


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2006 – 2021.03



Nota 7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie I kwartału 2021 roku, tj. w okresie trzech miesięcy zakończonych dnia 31.03.2021 r., a także w okresie następującym po dniu bilansowym (tj. po dniu 31.03.2021 r.), do dnia podpisania niniejszego sprawozdania, Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, nie przeprowadzały emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	22 236	22 023	21 732
Budynki	111 292	111 952	99 391
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	55 125	56 954	65 124
Maszyny i urządzenia	326	371	514
Samochody	1 290	1 419	2 006
Wyposażenie	12 459	12 757	16 465
Nakłady na środki trwałe	2 732	3 579	2 000
	205 460	209 055	207 232

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 (trzynaście milionów 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.

Nota 9. Należności oraz pozostałe należności

Należności przedstawione są w poniższej tabeli:

	Stan na 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2020 [badane] PLN'000	Stan na 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	16 939	12 623	21 366
Odpis na należności	(3 843)	(3 843)	(3 058)
	13 096	8 780	18 308
Odroczone wpływy ze sprzedaży:			
Należności inne	7 715	2 926	7 423
Inne należności - kaucje i depozyty	10 818	6 701	12 218
Inne należności - zaliczki przekazane - hotele	201 066	186 429	214 679
Odpis na inne należności - zaliczki przekazane - hotele	(7 946)	(7 946)	(7 946)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	1 660	3 916	10 641
	226 409	200 806	255 323
Aktywa trwale	20 193	13 542	14 171
Aktywa obrotowe	206 216	187 264	241 152
Razem	226 409	200 806	255 323

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 dominująca 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 agentem 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.

Nota 10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2020 [badane] PLN'000	Stan na 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Kontrakty forward w walutach obcych	2 778	451	3 080
	2 778	451	3 080
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – udzielone pożyczki			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	500
	-	-	500
Razem	2 778	451	3 580
Aktywa obrotowe	2 778	451	3 580
Aktywa trwałe	-	-	-
	2 778	451	3 580

Nota 11. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2020 [badane] PLN'000	Stan na 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne			
koszty imprez poza okresem*	10 281	8 171	13 165
koszty katalogu poza okresem	208	208	4 604
pro wizje poza okresem**	142	142	30
ubezpieczenia poza okresem	518	580	1 010
inne poza okresem	1 180	417	-
Inne – prowizja TFP	2 356	2 017	-
	14 685	11 535	18 809
Aktywa obrotowe	14 685	11 535	18 809
Aktywa trwałe	-	-	-
	14 685	11 535	18 809

* 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 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2020 [badane] PLN'000	Stan na 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	67 033	28 809	31 572
Inne środki pieniężne	-	-	-
	67 033	28 809	31 572

Nota 13. Kredyty i pożyczki bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2020 [badane] PLN'000	Stan na 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	55 935	59 028	40 197
Kredyty rewalwingowe	12 000	12 000	30 000
Kredyty bankowe – inwestycje	66 355	66 518	67 597
Pożyczki od podmiotów rządowych	26 915	26 803	-
Transfer należności	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	777	877	1 320
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	42 169	44 190	52 901
	204 151	209 416	192 015
Zobowiązania krótkoterminowe	134 620	137 842	57 896
Zobowiązania długoterminowe	69 531	71 574	134 119
	204 151	209 416	192 015

Grupa użytkuje środki transportu w ramach umów leasingu finansowego. Okres średni umowy wynosi około 3 lat. Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanych składników za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Jednostka dominująca na dzień 31.03.2021 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 67.935 tys. zł. Na dzień 31.03.2021 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 14.435 tys. EUR, co stanowi równowartość 67.271 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 197 tys. EUR (916 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

Jednostka dominująca na dzień 31.12.2020 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 71.027 tys. zł. Na dzień 31.12.2020 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 14.624 tys. EUR, co stanowi równowartość 67.487 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 210 tys. EUR (969 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

Jednostka dominująca na dzień 31.03.2020 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 70.197 tys. zł. Na dzień 31.03.2020 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 15.102 tys. EUR, co stanowi równowartość 68.750 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 253 tys. EUR (1.153 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

Zobowiązania z tytułu leasingu wprowadzone na podstawie MSSF 16 (umowy najmu lokali objęte zakresem standardu) zostały ujęte w danych porównawczych.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Okres od 01/01/2021 do 31/03/2021	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2021 r.	44 190	877	45 067
Zwiększenia	112	-	112
Koszt odsetek	-	(7)	(7)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(2 133)	(93)	(2 226)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/03/2021 r.	42 169	777	42 946

Okres od 01/01/2020 do 31/12/2020	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2020 r.	56 381	1 488	57 869
Zwiększenia	170	132	302
Koszt odsetek	(558)	-	(558)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	(5 323)	-	(5 323)
Płatności leasingowe	(6 480)	(743)	(7 223)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/12/2020 r.	44 190	877	45 067

Okres od 01/01/2020 do 31/03/2020	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2020 r.	56 381	1 488	57 869
Zwiększenia	-	140	140
Koszt odsetek	(344)	(14)	(358)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(3 136)	(294)	(3 430)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/03/2020 r.	52 901	1 320	54 221

Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 464	39 946	37 373
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 239	1 806	2 777
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 600	2 600	2 600
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-	-
Inne zobowiązania – pozostałe	135	97	7 188
Razem	43 438	44 449	49 938

Nota 15. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	902	902	902
Świadczenia pracownicze (ii)	221	221	221
Koszty reklamacji	56	56	55
Inne rezerwy – oszacowane koszty samolotów i hoteli	20 680	688	8 049
Inne rezerwy – oszacowane koszty - pozostałe	-	-	-
	21 859	1 867	9 227
Rezerwy krótkoterminowe	21 638	1 646	9 006
Rezerwy długoterminowe	221	221	221
	21 859	1 867	9 227

(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 dominująca będzie zobowiązana wypłacić w przypadku odejścia pracowników na emeryturę.

Nota 16. Przychody przyszłych okresów i Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	95 517	76 725	144 980
Zobowiązania wobec klientów przejętych przez UFG	46 937	45 260	-
Zobowiązania wobec klientów	-	2 504	-
Dotacje rządowe	-	-	-
	142 454	124 489	144 980
Krótkoterminowe	102 432	84 052	144 980
Długoterminowe	40 022	40 437	-
	142 454	124 489	144 980

Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	72 976	267 627
Przychody z tytułu pośrednictwa sprzedaży	2 189	5 889
Przychody inne	246	301
	75 411	273 817

Nota 18. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	4 912	4 932
Zużycie surowców i materiałów	157	638
Usługi obce	71 281	243 286
Koszty świadczeń pracowniczych	8 272	14 964
Podatki i opłaty	281	816
Pozostałe koszty	1 622	6 182
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
Razem	86 525	270 818

Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	48	38
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>48</u>	<u>38</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	1 726	-
Pozostałe	15	263
	<u>1 789</u>	<u>301</u>
	<u>1 789</u>	<u>301</u>
Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000]	PLN'000]
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	175	133
Inne	145	178
	<u>320</u>	<u>311</u>
	<u>320</u>	<u>311</u>

Nota 20.Przychody / koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Przychody z tytułu leasingu:		
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego:	-	-
z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
przychody warunkowe z leasingu operacyjnego *	-	2
	-	2
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	-	150
Pozostałe pożyczki i należności	-	1
	-	151
Razem	-	153

* Przychody uzyskiwane z subleasingu ze spółką Flyoo Sp. z o.o. powiązaną z członkiem naczelnego kierownictwa

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	-	151
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych, które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	151
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	2
Razem	-	153

Koszty odsetkowe	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	356	521
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7	14
Pozostałe koszty odsetkowe	117	13
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	480	548
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	480	548
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	549	864
	1 029	1 412

Nota 21. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	(10 674)	1 730
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	-	124
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	-	11 189
Podstawa opodatkowania	(10 674)	13 043
Podatek wg stawki	19,00%	19,00%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	-	2 478
Podatek odroczony	1 451	(1 548)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	1 451	930
Efektywna stawka podatkowa	-	19%

Nota 22. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2021 roku oraz po dniu bilansowym (31.03.2021 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do podpisu, jak również w 2020 roku, w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours nie dokonano sprzedaży spółki zależnej.

Nota 23. Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2021 roku oraz po dniu bilansowym (31.03.2021 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do podpisu nie dokonywano wypłaty dywidendy ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

Nota 24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

24.1 Gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A. na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Rainbow Tours

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego, do dnia podpisania niniejszego sprawozdania, żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, w tym Spółka dominująca, nie zawarły z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. żadnych umów gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych.

Obecnie obowiązująca gwarancja ubezpieczeniowa dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego („Gwarancja”) wynika z umowy gwarancji Nr GT 359/2020, zawartej przez Spółkę dominującą z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu („Gwarant”) w dniu 08.09.2020 r.), a wartość Gwarancji udzielanej przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta 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).

Szczegółowe informacje na temat umowy gwarancji Nr GT 359/2020 z dnia 08.09.2020 r. zostały przedstawione w Nocie 36 do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2020 w dniu 30.04.2021 r.

24.2 Limity transakcji operacji pochodnych

Spółka dominująca 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

Na dzień 31.03.2021 r. Spółka dominująca 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 31.03.2021 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	9 850	36 280
EUR	-	-

Na dzień 31.03.2020 r. spółka Rainbow Tours S.A. 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 31.03.2020 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	7 850	29 843
EUR	1 300	5 548

Spółka po 31.03.2021 r. dokonywała zabezpieczeń walutowych. W poniższej tabeli zawarto informację o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 31.03.2021 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	22 200	82 449
EUR	-	-

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

Opis	01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2020-31.03.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał z aktualizacji wyceny stan na początek okresu utworzony celowo	451	(1 245)	(1 245)
inne zwiększenia (wycena walutowych operacji zabezpieczających)	2 250	451	3 080
wykorzystany celowo	-	-	-
Przeklasyfikowanie do wyniku – ujęcie w koszcie własnym sprzedaży	(451)	(1 245)	1 245
Kapitał z aktualizacji wyceny stan na koniec okresu	2 250	451	3 080

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

Spółka dominująca w ramach posiadanych linii gwarancji bankowych zleca wystawianie gwarancji bankowych na rzecz kontrahentów współpracujących z Rainbow Tours S.A. W poniższej tabeli zaprezentowano stan wystawionych gwarancji na dzień 31.03.2021 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 31.03.2021 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji
	PLN'000
Bank Millennium S.A.	8 120
Santander Bank Polska S.A.	-
Razem	8 120

W poniższej tabeli zaprezentowano stan wystawionych gwarancji na dzień 31.03.2020 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	19 839
Santander Bank Polska S.A.	14 653
Razem	34 492

W przypadku pozostałych pozycji warunkowych (przedstawionych w rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym) nie wystąpiły istotne zmiany.

Nota 25. Prezentacja segmentów działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Spółkę dominującą 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.

Grupa wydzieliła następujące segmenty branżowe:

Segment A - Sprzedaż imprez turystycznych

Segment B - Sprzedaż usług pośrednictwa

Segment C - Sprzedaż pozostała

Grupa 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 Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2021 r.

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2021-31/03/2021	Działalność Touoperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	korekty konsolidacyjne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	72 976	2 193	285	(43)	75 411
- w ramach segmentu	-	4	39	(43)	-
- od klientów zewnętrznych	72 976	2 189	246	-	75 411
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(62 754)	(2 392)	(1 665)	43	(66 768)
- w ramach segmentu	-	-	(43)	43	-
- od klientów zewnętrznych	(62 754)	(2 392)	(1 622)	-	(66 768)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 222	(199)	(1 380)	0	8 643
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(13 683)	(135)	(373)	-	(14 191)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(4 443)	(201)	(922)	-	(5 566)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 789	-	1 789
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	-	-	(320)	-	(320)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 904)	(535)	(1 206)	-	(9 645)

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2020 r.

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2020-31/03/2020	Działalność Touoperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	korekty konsolidacyjne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	267 627	5 889	703	(402)	273 817
- w ramach segmentu	-	-	402	(402)	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2020-31/03/2020	Działalność Touroperska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	korekty konsolidacyjne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- od klientów zewnętrznych	267 627	5 889	301	-	273 817
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(225 830)	(4 509)	(1 755)	402	(231 692)
- w ramach segmentu	-	-	(402)	402	-
- od klientów zewnętrznych	(225 830)	(4 509)	(1 353)	-	(231 692)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	41 797	1 380	(1 052)	-	42 125
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(29 165)	(98)	(354)	-	(29 617)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(7 979)	(108)	(1 422)	-	(9 509)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	-	-	301	-	301
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	-	-	(311)	-	(311)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 653	1 174	(2 838)	-	2 989

Nota 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązaniymi

Wszystkie transakcje dotyczące sprzedaży były typowe i rutynowe, wynikające z podstawowej działalności podmiotów.

Operacje sprzedaży z tytułu produktów i usług dokonane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. i w okresie porównywalnym od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. wyspecyfikowane zostały w poniższej tabeli:

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	-	-	1	220
White Olive Premium Lindos A.E.	-	220	-	-
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	38	182	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	-	-	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach”	-	-	4	-
Rainbow Tours S.A.	5	-	38	182
Razem	43	402	43	402

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 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	17 860	17 785	7 571	29 410	23 542	29 918
White Olive Premium Lindos A.E.	17	14	-	17 825	17 758	7 571
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	48	61	136	-	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	-	-	-	390	28	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach”	-	-	-	377	134	-
Rainbow Tours S.A.	30 125	23 663	29 918	48	61	136
Razem	48 050	41 523	37 625	48 050	41 523	37 625

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim:

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone spółce zależnej	300	300	360
Subleasing ze spółką Flyoo sp. z o.o., powiązaną z członkiem organu zarządzającego	-	-	383

Poza wymienionymi operacjami w okresie nie wystąpiły inne, znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.

W I kwartale 2021 roku Spółka dominująca nie dokonywała transakcji ze spółką Flyoo sp. z o.o. W 2020 roku Spółka dominująca dokonała transakcji ze spółką Flyoo sp. z o.o. w łącznej kwocie netto 135 tys. zł

Nota 27. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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.

III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAINBOW TOURS S.A.

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2021 [niebadane]	31/12/2020 [badane]	31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	3	37 868	40 313	49 091
Nieruchomości inwestycyjne		196	196	196
Pozostałe aktywa niematerialne		4 478	4 736	5 229
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		71 792	67 244	47 624
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	8 819	7 811	1 834
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe należności	4	12 384	12 420	13 784
Aktywa trwałe razem		135 537	132 720	117 758
Aktywa obrotowe				
Zapasy		14	14	706
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	234 624	209 402	264 549
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	383
Pozostałe aktywa finansowe	5	3 078	751	3 940
Bieżące aktywa podatkowe		5 151	5 754	9 089
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>		90	90	-
Pozostałe aktywa	6	13 505	11 372	18 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	24 439	28 178	28 801
		280 811	255 471	326 277
Aktywa obrotowe razem		280 811	255 471	326 277
Aktywa razem		416 348	388 191	444 035

PASywa	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2021 [niebadane]	31/12/2020 [badane]	31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		2 250	365	2 495
Kapitał z połączenia jednostek		(7 565)	(7 565)	(7 565)
Zyski zatrzymane		63 002	69 188	103 043
Razem kapitał własny		95 700	100 001	135 986
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	9	49 375	51 210	49 848
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		221	221	221
Rezerwa na podatek odroczoney		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	40 022	40 347	-
Zobowiązania długoterminowe razem		89 618	91 868	50 069
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	40 454	41 755	45 367
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	9	64 792	67 886	50 755
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 794	1 071	8 634
<i>w tym z tytułu podatku dochodowego</i>		-	-	3 594
Rezerwy krótkoterminowe	11	21 558	1 558	8 930
Przychody przyszłych okresów	12	95 517	76 725	144 294
Pozostałe zobowiązania	12	6 915	7 327	-
		231 030	196 322	257 980
Zobowiązania krótkoterminowe razem		231 030	196 322	257 980
Zobowiązania razem		320 648	288 190	308 049
Pasywa razem		416 348	388 191	444 035

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane] PLN'000	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane] PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	13	75 367	273 676
Koszt własny sprzedaży	14	(65 222)	(230 474)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 145	43 202
Koszty sprzedaży	14	(13 779)	(29 265)
Koszty zarządu	14	(4 815)	(8 323)
Pozostałe przychody operacyjne	15	1 700	293
Pozostałe koszty operacyjne	15	(294)	(283)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(7 043)	5 624
Przychody finansowe	16	-	153
Koszty finansowe	16	(594)	(890)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(7 637)	4 887
Podatek dochodowy	17	1 451	(930)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 186)	3 957
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(6 186)	3 957
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-
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		1 885	3 504
Pozostałe całkowite dochody netto razem		1 885	3 504
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(4 301)	7 461

	Nota	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Ilość akcji (w tys. szt.)		14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)		14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,43)	0,27
Rozwodniony		(0,43)	0,27
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,43)	0,27
Rozwodniony		(0,43)	0,27

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwow – rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2021 r.	1 455	36 558	365	69 188	(7 565)	100 001
Wynik roku bieżącego	-	-	-	(6 186)	-	(6 186)
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	1 885	-	-	1 885
Suma innych całkowitych dochodów	-	-	1 885	(6 186)	-	(4 301)
Suma całkowitych dochodów	-	-	1 885	(6 186)	-	(4 301)
Stan na 31.03.2021 r.	1 455	36 558	2 250	63 002	(7 565)	95 700

Za okres od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwow – rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2020 r.	1 455	36 558	(1 009)	99 086	(7 565)	128 525
Wynik roku bieżącego	-	-	-	(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

Za okres od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwow – rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2020 r.	1 455	36 558	(1 009)	99 086	(7 565)	128 525
Wynik roku bieżącego	-	-	-	3 957	-	3 957
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	3 504	-	-	3 504
Suma innych całkowitych dochodów	-	-	3 504	3 957	-	7 461
Suma całkowitych dochodów	-	-	3 504	3 957	-	7 461
Stan na 31.03.2020 r.	1 455	36 558	2 495	103 043	(7 565)	135 986

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		(6 186)	3 957
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(1 451)	930
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		594	218
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(48)	(38)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		2 917	3 350
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(663)	(37)
Inne		(141)	(781)
		(4 978)	7 599
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(25 186)	(71 074)
Zwiększenie / (zmniejszenie) należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(3 141)	15 436
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów podatkowych		603	(3 592)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(2 128)	(13 226)
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		20 000	7 972
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		18 792	(43 545)
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych		723	2 989
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		4 685	(97 441)
Zapłacony podatek dochodowy		-	(800)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 685	(98 241)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		(4 548)	(5 317)
Otrzymane odsetki		-	152
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki niepowiązane		-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(106)	(1 102)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		53	141
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(4 601)	(6 126)

Nota	od 01/01/2021 do 31/03/2021 [niebadane]	od 01/01/2020 do 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu sprzedaży własnych akcji	-	-
Inne wpływy	-	140
Wpływy z pożyczek	-	70 198
Splata pożyczek	(3 229)	(1 933)
Odsetki zapłacone	(594)	(370)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(3 823)	68 035
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 739)	(36 332)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	28 178	65 133
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	24 439	28 801

5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Stosowane zasady i metody rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, a także zgodnie 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 uwagi na stosowanie MSR i na podstawie § 66 ust. 6 w zw. z § 62 ust. 1 i ust. 2 wskazanego w zdaniu poprzedzającym rozporządzenia Ministra Finansów, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za następujące okresy:

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 31.03.2021 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2020 r.; Spółka zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych na dzień 31.03.2020 r.,
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – dane za I kwartał 2021 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2020 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2020 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2020 r.,
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane narastająco za bieżący rok obrotowy, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2021 r. oraz dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2020 r.; Spółka zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy 2020, tj. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31.12.2020 r.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, powyżej.

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

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.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2020 w dniu 30.04.2021 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Rainbow Tours S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane w dniu 28.05.2021 r.

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą 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 nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i przez spółki Grupy, jednakże w ocenie Zarządu Spółki istnieją potencjalne czynniki ryzyka związane z pandemią choroby COVID-19, spowodowaną rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym potencjalne i rzeczywiste ograniczenia możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie, które łącznie lub jednostkowo mogą mieć negatywny wpływ na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki i spółek Grupy.

Informacje na temat wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej zostały przedstawione m.in. w części III. punkt 3.3. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności”, a także w części III. punkt 3.3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności” (oba sprawozdania opublikowane w dniu 30.04.2021 r.).

Informacje na temat działań podjętych przez Zarząd Spółki mających na celu zapobieżenia negatywnym skutkom sytuacji kryzysowej związanej z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną przez Spółkę działalność zostały przedstawione m.in. w części III. punkt 3.4. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki”, a także w części III. punkt 3.4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki dominującej”.

Nota 2. Informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości, oraz o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowano politykę rachunkowości sporządzoną na podstawie zapisów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) i interpretacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a także Komitet ds. Interpretacji MSSF, w kształcie zatwierdzonym i opublikowanym przez UE.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu Spółki. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę i zastosowanych przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został przedstawiony w ostatnim jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego R/2020 w dniu 30.04.2021 r.

Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	489	489	489
Aktywa z tytułem prawa do użytkowania	27 859	29 955	37 173
Budynki	5 655	5 746	6 129
Maszyny i urządzenia	294	337	514
Samochody	1 290	1 419	1 846
Wypożyczenie	1 163	1 329	1 910
Środki trwałe w budowie / Zaliczki na środki trwałe	1 118	1 038	1 030
	37 868	40 313	49 091

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 (trzynaście milionów 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.

Nota 4. Należności

Należności przedstawione są w poniższej tabeli:

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	15 295	11 181	20 231
Odpis na należności	(3 843)	(3 843)	(3 058)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	11 452	7 338	17 173
Pozostałe należności:			
Należności inne	2 356	794	7 423
Inne należności - kaucje i depozyty	10 818	10 854	12 218
Inne należności - zaliczki przekazane - hotele	228 668	206 866	238 824
Odpis na inne należności – zaliczki przekazane - hotele	(7 946)	(7 946)	(7 946)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	1 660	3 916	10 641
	247 008	214 484	261 160
Aktywa trwale	12 384	12 420	13 784
Aktywa obrotowe	234 624	209 402	264 549
Razem	247 008	214 484	278 333

Poniższa tabela przedstawia stan należności oraz zmianę stanu odpisów aktualizujących należności:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020 [badane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	11 789	11 004	11 004
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	785	-
Odpis na inne należności – zaliczki przekazane - hotele	-	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	11 789	11 789	11 004

Nota 5. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych	2 778	451	3 080
	2 778	451	3 080
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym *	300	300	360
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	500
	300	300	860
Razem	3 078	751	3 940
Aktywa obrotowe	3 078	751	3 940
Aktywa trwałe	-	-	-
	3 078	751	3 940

* Jednostka udzieliła spółce zależnej pożyczki krótkoterminowej na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych.

Nota 6. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne			
koszty imprez poza okresem*	10 281	8 425	13 165
koszty katalogu poza okresem	208	208	4 604
provizje poza okresem**	142	142	30
ubezpieczenia poza okresem	518	580	1 010
inne poza okresem	2 356	2 017	-
	13 505	11 372	18 809
Aktywa obrotowe	13 505	11 372	18 809
Aktywa trwałe	-	-	-
	13 505	11 372	18 809

* 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 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	24 439	28 178	28 801
Inne środki pieniężne	-	-	-
	24 439	28 178	28 801

Nota 8. Aktywa / rezerwy na podatek odroczony

Podatek odroczony	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020 [badane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 371	7 920	2 818
Aktywo na podatek odroczony – rozliczone przez kapitał	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczone przez wynik	(24)	(24)	(399)
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczone przez kapitał	(528)	(85)	(585)
Saldo podatku odroczonego	8 819	7 811	1 834

Nota 9. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	55 935	59 028	40 197
Kredyty bankowe	12 000	12 000	30 000
Pożyczki od pozostałych jednostek PFR	24 911	24 836	-
Transfer należności	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	777	877	1 320
Zobowiązania z tytułu prawa użytkowania	20 544	22 355	29 086
	114 167	119 096	100 603
Zobowiązania krótkoterminowe	64 792	67 886	50 755
Zobowiązania długoterminowe	49 375	51 210	49 848
	114 167	119 096	100 603

Spółka użytkuje środki transportu w ramach leasingu finansowego. Okres średni umowy wynosi około 3 lat. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanych składników za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Spółka na dzień 31.03.2021 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewalwingowego) w łącznej kwocie 67.935 tys. zł. Spółka na dzień 31.12.2020 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewalwingowego) w łącznej kwocie 71.027 tys. zł. Spółka na dzień 31.03.2020 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewalwingowego) w łącznej kwocie 70.197 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i na temat zawartych umów kredytowych zawarte są w punkcie 10 Części IV niniejszego sprawozdania finansowego pt. „Informacja Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, a także w Nocie 28 i w Nocie 47 do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego raportu rocznego R/2020 w dniu 30.04.2021 r.

Nota 10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 897	36 728	33 108
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 031	1 556	2 566
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 600	2 600	2 600
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-	-
Inne zobowiązania - pozostałe	3 926	871	7 093
Razem	40 454	41 755	45 367

Nota 11. Rezerwy i pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	902	902	902
Świadczenia pracownicze (ii)	221	221	221
Inne rezerwy	56	56	56
Inne rezerwy – oszacowane koszty samolotów i hoteli	20 600	600	7 972
Inne rezerwy – oszacowane koszty marketingu	-	-	-
Inne rezerwy – oszacowane koszty - pozostałe	-	-	-
	21 779	1 779	9 151
Rezerwy krótkoterminowe	21 558	1 558	8 930
Rezerwy długoterminowe	221	221	221
	21 779	1 779	9 151

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Zwiększenie wartości rezerwy wynika z naliczeń świadczeń pracowniczych oszacowanych na dzień bilansowy.

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

Nota 12. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/03/2021 [niebadane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	95 517	76 725	144 294
Zobowiązania wobec klientów przejętych przez UFG	46 937	45 260	-
Zobowiązania wobec klientów	-	2 504	-
	142 454	124 489	144 294
Krótkoterminowe	102 432	84 052	144 294
Długoterminowe	40 022	40 347	-
	142 454	124 399	144 294

Nota 13. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	72 976	267 627
Przychody z tytułu pośrednictwa sprzedaży	2 193	5 889
Przychody inne	198	160
	75 367	273 676

Nota 14. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	2 917	3 350

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zużycie surowców i materiałów	155	638
Usługi obce	71 176	242 682
Koszty świadczeń pracowniczych	7 795	14 522
Podatki i opłaty	172	712
Pozostałe koszty	1 601	6 158
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
Razem	83 816	268 062

Nota 15. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	48	38
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>48</u>	<u>38</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	1 637	39
Pozostałe	15	216
	<u>1 700</u>	<u>293</u>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	175	133
Inne	119	150
	294	283

Nota 16.Przychody / koszty finansowe

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu leasingu		
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	2
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego:	-	-
z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
przychody warunkowe z leasingu operacyjnego *	-	-
	-	2
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	-	150
Pozostałe pożyczki i należności	-	1
Razem	-	153

* Przychody uzyskiwane z subleasingu ze spółką Flyoo Sp. z o.o. powiązaną z członkiem organu zarządzającego

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	-	151
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	2
Razem	-	153

Koszty odsetkowe:	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	280	118
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7	14

Koszty odsetkowe:	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Pozostałe koszty odsetkowe	76	13
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	363	145
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji		
	363	145
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	231	520
Dyskonto	-	225
	594	890

Nota 17. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2021 [niebadane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2020 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	(7 637)	4 887
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	-	124
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	-	8 019
Podstawa opodatkowania	(7 637)	13 030
Podatek wg stawki	19%	19%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	-	2 478
Podatek odroczony	1 451	(1 548)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	1 451	930
Efektywna stawka podatkowa	0%	19%

IV. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ORAZ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ

Emitent, na podstawie § 62 ust. 6 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), sporządza sprawozdania zarządu z działalności Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, w formie jednego dokumentu, objętego niniejszym punktem IV „Informacja Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”.

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Prowadzenie działalności touroperatorskiej skupione jest w największym zakresie w Spółce dominującej, przy czym działalność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours ma istotny, aczkolwiek pomocniczy i wspierający działalność jednostki dominującej charakter. Jako podmiot dominujący Rainbow Tours S.A. odpowiada zarówno za opracowanie strategii działania Grupy oraz monitorowanie jej wykonania, jak i za zapewnienie finansowania zewnętrznego dla spółek zależnych.

Opis działalności prowadzonej przez aktualnie wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours spółki zależne:

- „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.,
- White Olive A.E. (spółka akcyjna prawa greckiego),
- White Olive Premium Lindos A.E. (spółka akcyjna prawa greckiego),
- Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. (spółka akcyjna prawa tureckiego),

został przedstawiony w Nocie 2 „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku, powyżej.

Wszystkie, wyżej wskazane jednostki zależne podlegają konsolidacji i zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku.

Działalność touroperatorska. Rainbow Tours S.A.

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours, głównie poprzez działalność realizowaną przez jednostkę dominującą w Grupie, tj. poprzez działalność Rainbow Tours S.A., koncentruje się przede wszystkim na organizacji i sprzedaży własnych usług turystycznych. Zajmuje się także sprzedażą biletów lotniczych, autokarowych oraz promowych. W jej ofercie istotną rolę odgrywają zwykle ponadprzeciętnie dochodowe wycieczki objazdowe, egzotyczne i egzotyczno-objazdowe.

Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours działa na polskim rynku turystycznym od około 30 lat, a w formie spółki akcyjnej od 2003 roku. W ostatnim opublikowanym za rok 2019 rankingu touroperatorów (turystyka wyjazdowa), sporządzonym i opublikowanym przez redakcję Wiadomości Turystycznych w lipcu 2020 roku, Spółka dominująca uplasowała się na trzeciej pozycji wśród największych operatorów turystycznych działających w Polsce (pod względem wartości przychodów ze sprzedaży), tj. z Biurem Podróży Itaka oraz TUI Poland Sp. z o.o., które to trzy największe podmioty rynku turystycznego osiągnęły w 2019 roku łącznie około 75% wartości przychodów branży turystyki wyjazdowej (touroperatorskiej), szacowanych w kwocie prawie 10 mld zł łącznego przychodu biur podróży w Polsce w 2019 roku. Portfolio produktowe Spółki obejmuje wyjazdy do bez mała 100 krajów świata z wylotami do ponad 150 destynacji. W 2019 r. z oferty Spółki dominującej skorzystało 491 tys. klientów; z uwagi na pandemię koronawirusa SARS-CoV-2 w roku 2020, który był rokiem dotkniętym niespotykanym kryzysem m.in. branży turystycznej, któremu towarzyszyły zakazy wyjazdów, restrykcje w podróżowaniu i inne, obowiązujące na całym świecie i w lokalizacjach destynacji wyjazdowych objętych ofertą Spółki (która w praktyce nie prowadziła działalności w okresie miesięcy połowa marca – czerwiec 2020 roku), liczba klientów Spółki dominującej wyniosła niespełna 100 tys., tj. około 20% liczby uczestników imprez dla roku 2019 (491 tys. klientów). Stabilności finansowej Grupy (w ramach której działalność touroperatorska skoncentrowana jest w Spółce dominującej) sprzyja duże zróżnicowanie kierunków i około 50-procentowy udział sprzedaży przez własne kanały dystrybucji.

Po wzrostowym dla branży turystycznej roku 2019 i optymistycznych scenariuszach rozwoju branży turystycznej w roku 2020, nastąpiła radykalna zmiana tych optymistycznych i wzrostowych scenariuszy na rok 2020. Spowodowane to zostało pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2. Wysoka zapadalność na chorobę COVID-19 wywołaną przez koronawirus SARS-CoV-2 oraz notowany stosunkowo wysoki współczynnik śmiertelności z nią związany ma wpływ na powszechne zagrożenie i dezorganizację życia gospodarczego i społecznego na całym świecie. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 ma i w

późniejszych okresach będzie miała wpływ na osłabienie światowego wzrostu gospodarczego, a być może także charakter trwalszej recesji gospodarczej i społecznej. Pandemia spowodowana koronawirusem SARS-CoV-2 uderza bezpośrednio w gospodarkę realną znacznej większości państw, powodując spadek produkcji, dezorganizację łańcuchów dostaw oraz spadek popytu zwłaszcza w sektorze usług, w tym m.in. w odniesieniu do lotniczego ruchu pasażerskiego, turystyki, branży gastronomicznej, konsumpcji dóbr kultury.

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, 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 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), spadek 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 (kowenantów), 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 i w dalszym ciągu podejmuje 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.

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2021 roku miał miejsce początek III fali pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, który przypadał na drugą połowę lutego 2021 roku, ze szczytem na przełomie marca i kwietnia 2021 roku. Mimo, że sytuacja ta miała wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę dominującą w okresie I kwartału 2021 roku, to wobec istniejącego optymizmu konsumenckiego i stosunkowo dobrze zapowiadających się poziomów sprzedaży wycieczek dla sezonu turystycznego Lato 2021 – co w kolejnych okresach miesięcy kwietnia i maja 2021 roku znajduje swoje potwierdzenie w miarę stosunkowej i postępującej poprawy sytuacji epidemicznej w Polsce i na świecie, w tym w destynacjach turystycznych objętych ofertą sprzedażową Grupy Kapitałowej – Zarząd Spółki z optymizmem ocenia sytuację Spółki dominującej i Grupy w kolejnych okresach roku 2021. Stosunkowo dobre wyniki sprzedażowe dla I kwartału 2021 roku i sezonu Lato 2021 związane są z realizowanymi, począwszy od końca 2020 roku i w ostatnim czasie postępującymi i przyspieszającymi programami szczepień przeciwko COVID-19, nie tylko w Polsce, ale również w krajach stanowiących punkt zainteresowania potencjalnych klientów Grupy i Spółki dominującej. Pozytywne tendencje sprzedażowe związane są też 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).

Do kolejnych czynników mających wpływ na umiarkowanie pozytywne oczekiwania i założenia Zarządu Spółki dominującej dotyczące realizacji sprzedaży usług turystycznych w roku 2021 z pewnością zaliczyć należy: istniejącą, stosunkowo dużą bazę klientów Spółki dominującej (kilkadziesiąt tysięcy) pierwotnie zakładających rezerwacje na wyjazdy turystyczne na sezon wyjazdowy roku 2020, którzy zdecydowali się na przepisanie swoich rezerwacji do realizacji w terminie późniejszym, w roku 2021, dodatkowo: stosunkowo dużą bazę klientów (kilkanaście tysięcy), którzy zdecydowali się na skorzystanie z tzw. voucherów

turystycznych, dotychczas niezmaterializowanych, a także związaną z odłożonym popytem wzrastającą sprzedaż bieżącą nowych rezerwacji (dochodzącą dla porównywalnych okresów nawet do poziomu około 75% wielkości z analogicznych okresów roku 2019). Powrotowi optymizmu konsumenckiego, zwłaszcza w okresie następującym po okresie sprawozdawczym, sprzyjają napływające, pozytywne komunikaty z kluczowych destynacji turystycznych oraz informacji o odchodzeniu od restrykcji w Polsce. Co raz więcej ograniczeń w podróżowaniu jest znoszonych, następuje też lub jest zapowiadana postępująca liberalizacja protokołów sanitarnych w hotelach i restauracjach, którym towarzyszą też procesy otwierania atrakcji turystycznych, tj. muzea, zabytki, parki wodne itp. Z kluczowych destynacji turystycznych (ponad te, które operują już bez przeszkód od stycznia 2021 roku, tj. Meksyku, Dominikany, Kenii, Zanzibaru, Egiptu, Wysp Kanaryjskich) w okresie miesięcy kwietnia i maja 2021 roku „otwierają” się także: Turcja, Chorwacja, Albania, a także Włochy, Hiszpania i Grecja. W opartej na obserwacji klientów Rainbow ocenie Zarządu Spółki dominującej, wśród klientów co raz bardziej wzrasta też akceptacja dla obowiązujących przy przekraczaniu granic, w niektórych destynacjach, wymogów posiadania negatywnych testów COVID-19, a w ocenie Zarządu Spółki dominującej również te wymogi będą stopniowo znoszone wraz z postępującym procesem wyszczepienia społeczeństw europejskich. Wraz ze stopniowym odchodzeniem od restrykcji i ograniczeń obowiązujących w Polsce zauważyć można również stopniowy powrót optymizmu konsumenckiego Polaków, co znajduje swój wyraz w zauważalnej w kwietniu 2021 roku, rosnącej w sposób istotny sprzedaży bieżącej (nowych rezerwacji). Na koniec kwietnia 2021 roku liczba klientów, którzy zarezerwowali w Rainbow wyjazdy turystyczne na sezon Lato 2021 wynosi ponad 100 tys., co dla stanu rezerwacji z okresu pierwszych czterech miesięcy 2021 roku stanowi około 58% materializacji w relacji do porównywalnego okresu styczeń-kwiecień „normalnego” roku 2019. Uwzględniając czynnik wysokiej ilości nowych rezerwacji i materializacji niezrealizowanych jeszcze voucherów Zarząd Spółki dominującej stoi na stanowisku, że wysoce prawdopodobny jest scenariusz przychodów na poziomie dochodzącym do 70% wartości osiągniętych dla roku 2019, także z uwagi na fakt, iż w 2021 roku istotna część sprzedaży dokonywana będzie w formule Last Minute. Powodzenie i materializacja zakładanych scenariuszy będzie uzależniona od realnych scenariuszy rozwoju i czasokresu wygaszania przedmiotowej sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie.

Mimo zahamowania od 2020 roku trendów wzrostu gospodarczego w skali lokalnej, ale i też w skali światowej, wskutek wystąpienia pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, strategia Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na rok 2021 i na kolejne lata, podobnie, jak w roku 2020 i w latach poprzednich, zakłada konsekwentną budowę silnej i rozpoznawalnej marki „Rainbow” na rynku masowym oraz silnej Grupy Kapitałowej, której działanie obejmie wszystkie aspekty rynku turystycznego. Misją Grupy Kapitałowej Rainbow Tours jest wspólne i ciągle poznawanie zmieniających się wakacyjnych marzeń klientów i spełnianie ich w stu procentach. Głównym celem Grupy jest stworzenie najlepszego biura podróży w Polsce, którego renomę uznają wszyscy Polacy. Nazwa Rainbow Tours ma być synonimem jakości, rzetelności i doświadczenia pracowników. Oprócz tego powinna się kojarzyć ze stuprocentową satysfakcją z wakacji i poznawania prawdziwego oblicza odwiedzonych miejsc.

Główne instrumenty realizacji tej strategii są niezmiennie i podlegają ciągłemu ulepszaniu, a należą do nich:

- zróżnicowana oferta wyjazdów turystycznych skierowana przede wszystkim do masowego klienta; jest ona uzupełniana o nowe destynacje w zależności od panujących trendów; jednocześnie rozwijany jest segment organizacji wyjazdów służbowych, integracyjnych itp.,
- wielokanałowy własny system sprzedaży, gdzie obok sieci salonów własnych na znaczeniu zyskuje sprzedaż w call center i internecie; wzrost udziału kanałów własnych w strukturze sprzedaży pozwala relatywnie obniżyć jej koszty i zachować pełną kontrolę nad jej jakością i formą,
- rozwój nowych technologii, w tym własnego systemu rezerwacyjnego,
- budowa sieci hotelowej w Grecji, w tym dzięki środkom zapewnionym w ramach umowy podpisanej w lutym 2019 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZ AN (który jest częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju) oraz kredytowi z Banku BGK; rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży. Aktualnie do sieci hoteli własnych pod marką White Olive, w tym na zasadzie najmu długoterminowego, należy pięć hoteli, w tym: trzy hotele położone na greckiej wyspie Zakynthos (dwa hotele w standardzie czterech gwiazdek oraz jeden hotel w standardzie pięciu gwiazdek), pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta oraz czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos;
- wejście z ofertą turystyczną na rynki sąsiednich krajów;
- optymalizacja zatrudnienia i kosztów, m.in. przez koncentrację działalności w Spółce dominującej, przy realizacji działalności hotelowej przez spółki zależne White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E.,
- konsolidacja rynku czarterów, tak by z zyskiem odsprzedawać bilety mniejszym touroperatorom,
- wypełnienie miejsc w czarterowanych samolotach, gdyż ich sprzedaż w znaczącej mierze determinuje rentowność całej imprezy turystycznej,

- efektywna polityka walutowa mająca wpływ na finansowanie rozwoju,
- w kontekście pandemii wywołanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2: aktywne przeciwdziałanie skutkom pandemii, w tym np. poprzez działania mające na celu korektę modelu zakresu lub charakteru świadczonych usług:
 - przyspieszenie (w stosunku do zwyczajowych terminów stosowanych w okresach przed wystąpieniem pandemii, tj. w roku 2019 i w latach wcześniejszych) sprzedaży przyszłych ofert z wyprzedzeniem; np. oferta Lato 2021 znalazła się w sprzedaży już w maju 2020 roku, oferta sprzedaży Zima 2021/2022 – w sprzedaży od stycznia 2021 roku; oferty sprzedawane są z pakietem rabatów;
 - rozszerzenie oferty touroperatorskiej o wczasy w Polsce w ramach unikalnego programu „Odkrywaj Polskę na nowo” (z pełną obsługą charakterystyczną dla wyjazdów zagranicznych, w tym m.in. z zapewnieniem dojazdu, opieki rezydenta, dostępem do Figloklubów, możliwością darmowej zmiany rezerwacji w kraju na wyjazd zagraniczny do 30 dni przed rozpoczęciem imprezy), gdzie oferowanych jest prawie 200 wyselekcjonowanych obiektów, od tańszych ośrodków z rozbudowaną infrastrukturą, po obiekty pięciogwiazdkowe i luksusowe resorty; w ofercie znalazły się wyjazdy do 9 regionów kraju: Beskid Sądecki, Beskid Śląski, Karkonosze, Mazury, Mierzeja Wiślana, Pojezierze Augustowskie, Pomorze Środkowe, Pomorze Wschodnie, Pomorze Zachodnie;
 - wzbogacenie i rozszerzenie oferty Lato 2021 o tzw. kierunki egzotyczne (Dominikana, Meksyk, Bali, Zanzibar, Kenia, Mauritius – z lotem bezpośrednim samolotem Dreamliner), które w dotychczasowym modelu sprzedażowym oferowane były głównie w okresie tzw. sezonów zimowych; związane jest to ze zwiększonym zainteresowaniem klientów zakupem ofert realizowanych w destynacjach egzotycznych w okresie minionego sezonu Zima 2020/2021 (spadek sprzedaży dla sezonu Zima 2020/2021 wynosił „jedynie” około 45% wobec sprzedaży zrealizowanej w roku 2019 przed kryzysem, w kontekście zanotowanego dla całego roku 2020 spadku przychodów ze sprzedaży na poziomie 24,83%); w ramach wyjazdów na kierunkach egzotycznych oferowane są również programy dodatkowe: programy objazdowe, program „egzotyka light”, tj. połączone ze zwiedzaniem, co ma na celu uatrakcyjnienie wyjazdów i zapewnienie ich różnorodności;
 - wzbogacenie oferty o rozwiązania mające na celu zapewnienie komfortu, bezpieczeństwa klientów (pokrywanie kosztów wykonania testów na zakażenie koronawirusem SARS-CoV-2 do określonej kwoty, organizacja i szczegółowa informacja o zasadach i obowiązkach związanych z wykonywaniem testów w poszczególnych destynacjach; wzbogacone rozwiązania w zakresie ubezpieczenia podróznego) oraz elastyczności dotyczącej możliwości zmiany rezerwacji (do 1 tygodnia przed wyjazdem możliwość darmowej zmiany rezerwacji, a także bezpośrednio przed wyjazdem w przypadku uzyskania pozytywnego testu).

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

W I kwartale 2021 roku na poziom przychodów wpłynęły przede wszystkim ograniczenia związane z wprowadzeniem lockdownu od okresu Świąt Bożego Narodzenia w grudniu 2020 roku. W tym okresie Rząd Rzeczypospolitej Polskiej wprowadził wysoce restrykcyjną politykę w zakresie możliwości przemieszczania się oraz zmienił i skrócił okres trwania ferii zimowych w Polsce. Spółka pod koniec 2020 roku wykonywała operacje turystyczne przede wszystkim do odległych destynacji tzw. „egzotycznych”, tj. na Dominikanę i do Meksyku. Jednak wprowadzane ograniczenia w zakresie ruchu lotniczego oraz przede wszystkim niespójna i podlegająca stosunkowo częstym zmianom polityka w zakresie kwarantanny podróżnych po powrocie do Polski w istotny sposób wpłynęła na decyzje zakupowe potencjalnych klientów Spółki. Rząd Rzeczypospolitej Polskiej w styczniu i w lutym 2021 roku praktycznie z dnia na dzień wprowadzał 10-dniowe kwarantanny dla turystów powracających do Polski. Ta sytuacja uległa znacznej zmianie w miesiącu marcu 2021 roku, kiedy powracający do Polski turyści w celu uniknięcia kwarantanny zobowiązani byli do posiadania ważnych negatywnych testów na chorobę COVID-19. Ujednoczenie protokołu sanitarnego dla turystów powracających do Polski bardzo pozytywnie wpłynęło na działalność Spółki zwłaszcza w miesiącu marcu 2021 roku. Przychody Rainbow Tours S.A. w okresie I kwartału 2021 roku spadły o 72,5% w relacji do okresu porównywalnego I kwartału 2020 roku (I kwartał 2020 roku był kwartałem odznaczającym się w zasadzie w całym okresie rosnącymi poziomami sprzedaży; zahamowanie sprzedaży nastąpiło dopiero od drugiej połowy marca 2020 roku), przy czym szczegółowa prezentacja poziomu przychodów Spółki wskazuje, że przychody ze sprzedaży imprez turystycznych spadły w relacji I kwartału 2021 do I kwartału 2020 roku o około 72,7%, a w segmencie pośrednictwa wzrosły w tej relacji o około 62,8%. Poniższa tabela zawiera specyfikację przychodów Spółki dominującej:

Struktura przychodów Spółki	2021	2020	Zmiana	%
	Styczeń – Marzec	Styczeń – Marzec		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	2	3	4=2-3	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	72 976	267 627	-194 651	-72,7%

Struktura przychodów Spółki	2021		2020		Zmiana	%
	Styczeń – Marzec		Styczeń – Marzec			
1	PLN'000		PLN'000		PLN'000	5=4/3
	2	3	4=2-3	5=4/3		
Przychody ze sprzedaży - pośrednictwo	2 193	5 889	-3 696	-62,8%		
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	198	160	38	23,8%		
Przychody razem	75 367	273 676	-198 309	-72,5%		

Poniższa tabela prezentuje przychody Spółki dominującej ze sprzedaży imprez turystycznych w poszczególnych kanałach sprzedaży:

Opis	2021		2020		Dynamika
	Styczeń – Marzec	Struktura	Styczeń – Marzec	Struktura	
	PLN'000		PLN'000		
Sprzedaż w kanale agencyjnym	36 456	50,0%	108 980	40,7%	-66,5%
Sprzedaż w kanale biur własnych i Call Center	35 130	48,1%	145 982	54,6%	-75,9%
Pozostałe	1 390	1,9%	12 665	4,7%	-89,0%
Razem	72 976	100,0%	267 627	100,0%	-72,7%

Koszt własny sprzedanych imprez w okresie sprawozdawczym I kwartału 2021 roku wyniósł 65.222 tys. zł i był niższy o 71,7% od analogicznej pozycji w okresie I kwartału 2020 roku (230.474 tys. zł). **Większa dynamika spadku kosztu własnego w relacji do dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży spowodowana była przede wszystkim ograniczeniami wynikającymi z wystąpienia pandemii koronawirusa SARS-CoV-2.** Zysk brutto na sprzedaży (marża na sprzedaży) wypracowany w okresie I kwartału 2021 roku wyniósł zaledwie 10.145 tys. zł, a dynamika spadku wyniosła aż 76,5%. Koszty administracyjne Spółki w okresie sprawozdawczym I kwartału 2021 roku wyniosły 18.594 tys. zł i były niższe aż o 18.664 tys. zł od tej kategorii kosztów poniesionych w okresie I kwartału 2020 roku (37.588 tys. zł), co stanowi dynamikę spadku o 50,5%.

Poniższa tabela zawiera specyfikację kosztów administracyjnych Spółki dominującej:

Koszty administracyjne Spółki	2021		2020		Zmiana	%
	Styczeń – Marzec		Styczeń – Marzec			
1	PLN'000		PLN'000		PLN'000	5=4/3
	2	3	4=2-3	5=4/3		
Koszty sprzedaży	13 779	29 265	-15 486	-52,90%		
Koszty ogólnego zarządu	4 815	8 323	-3 508	-42,10%		
Razem koszty działalności	18 594	37 588	-18 994	-50,50%		

Spółka dominująca klasyfikuje w kosztach sprzedaży prowizję naliczoną dla agentów współpracujących z Emitentem, koszty marketingu oraz koszty własnego kanału dystrybucji (biura tradycyjne i call center). Koszty sprzedaży w okresie I kwartału 2021 roku wyniosły łącznie 13.779 tys. zł i były niższe aż o 15.486 tys. zł od kwoty poniesionej w okresie I kwartału 2020 roku (29.265 tys. zł). Spółka znacząco ograniczyła koszty marketingu oraz wprowadziła szereg programów związanych z redukcją kosztów, tj. redukcję wynagrodzeń, dofinansowanie wynagrodzeń w ramach programów pomocowych oraz redukcję czynszów w galeriach handlowych.

Spółka w okresie I kwartału 2021 roku poniosła stratę na działalności operacyjnej, określaną jako marża operacyjna (EBIT), która wyniosła (-)7.043 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie I kwartału 2020 roku wypracowana kwota marży operacyjnej wyniosła 5.624 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla okresu I kwartału 2021 roku wyniosła 13,46% (w okresie I kwartału 2020 roku wskaźnik ten wyniósł 15,79%).

W konsekwencji wystąpienia pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 (wprowadzone ograniczenia od trzeciej dekady miesiąca grudnia 2020 roku) Spółka dominująca w okresie I kwartału 2021 roku poniosła jednostkową stratę netto w wysokości (-)6.186 tys. zł, podczas gdy w tym samym okresie 2020 roku (wprowadzenie ograniczeń od połowy miesiąca marca 2020 roku) Spółka dominująca (w związku z polepszeniem wyników za okres styczeń-luty 2020 roku) wypracowała zysk 3.957 tys. zł. Rentowność netto (jednostkowa), stanowiąca stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży, w analizowanym okresie I kwartału 2021 roku wyniosła (-) 8,21%, podczas gdy w okresie I kwartału 2020 roku wskaźnik ten wyniósł 1,45%. EBITDA jednostkowa wyniosła w

analizowanym okresie I kwartału 2021 roku (-) 4.126 tys. zł i była niższa, niż w analogicznym okresie I kwartału 2020 roku, kiedy we wskazanym okresie I kwartału 2020 roku EBITDA jednostkowa wyniosła 8.974 tys. zł. Należy zwrócić uwagę, iż za okres I kwartału 2021 roku koszty finansowania zewnętrznego obniżyły wynik netto Spółki.

Przychody Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w I kwartale 2021 roku spadły o 72,5%, przy czym szczegółowa prezentacja tej pozycji wynikowej (przychody Grupy Kapitałowej) wskazuje, że wartość przychodów ze sprzedaży imprez turystycznych spadła we wskazanym okresie (w relacji do tego samego okresu roku 2020) o 72,7%. Również w segmencie pośrednictwa Grupa Kapitałowa zanotowała spadek przychodów; przychody ze sprzedaży w grupie pośrednictwa spadły o 62,8%. Należy dodać, iż zgodnie z obowiązującą sezonowością w zakresie działalności hotelowej, „spółki hotelowe” (White Olive A.E., White Olive Premium Lindos A.E.) nie wypracowują w I kwartale roku kalendarzowego przychodów, a jedynie ponoszą koszty operacyjne.

Poniższa tabela zawiera specyfikację przychodów Grupy Kapitałowej:

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	2021	2020	Zmiana	%
	Styczeń – Marzec	Styczeń – Marzec		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	2	3	4=3-2	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	72 976	267 627	-194 651	-72,7%
Przychody ze sprzedaży - pośrednictwo	2 189	5 889	-3 700	-62,8%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	246	301	-55	-18,3%
Przychody razem	75 411	273 817	-198 406	-72,5%

Zysk brutto ze sprzedaży, określany jako marża na sprzedaży, w okresie I kwartału 2021 roku wyniósł 8.643 tys. zł, podczas gdy w okresie porównywalnym I kwartału 2020 roku wypracowana kwota marży wyniosła 42.125 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla analizowanego okresu I kwartału 2021 roku wyniosła 11,46% (po I kwartale 2020 roku wskaźnik ten wyniósł 15,38%).

Poniższa tabela zawiera specyfikację kosztów administracyjnych Grupy Kapitałowej:

Koszty administracyjne Grupy Kapitałowej	2021	2020	Zmiana	%
	Styczeń – Marzec	Styczeń – Marzec		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	2	3	4=2-3	5=4/3
Koszty sprzedaży	14 191	29 617	-15 426	-52,10%
Koszty ogólnego zarządu	5 566	9 509	-3 943	-41,50%
Razem	19 757	39 126	-19 369	-49,50%

Rentowność netto Grupy, stanowiąca stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie I kwartału 2020 roku wyniosła (-)12,23%, a w okresie I kwartału 2020 roku wskaźnik ten wyniósł 0,29%.

I kwartał 2021 roku to okres przygotowań do rozpoczęcia sezonu „Lato 2021”. Spółka zależna White Olive A.E. za okres I kwartału 2021 roku poniosła stratę netto w wysokości (-)2 565 tys. zł. [za okres I kwartału 2020 roku strata ta wyniosła (-) 3.323 tys. zł]. Wynik ten jest spodziewanym i normalnym zjawiskiem sezonowym, kiedy to wskazana spółka zależna od Emitenta ponosi koszty, nie generując jeszcze przychodów (działalność hotelowa standardowo obejmuje miesiące maj-październik roku kalendarzowego). Podstawowy czynnik mający wpływ na wysokość straty poniesionej przez spółkę zależną White Olive A.E. w I kwartale 2021 roku (wyższą, niż w analogicznym kwartale 2020 roku) związany jest z wysokością kategorii kosztów w postaci odpisów amortyzacyjnych.

Koszty amortyzacji w I kwartale 2021 roku wyniosły 1.672 tys. zł, zaś w porównywalnym okresie I kwartału 2020 roku kwota kosztów amortyzacji wyniosła 1.560 tys. zł. Wskaźnik EBITDA dla analizowanego okresu I kwartału 2021 roku wyniósł (-)479 tys. zł, a w porównywalnym okresie I kwartału 2019 roku (-)1 241 tys. zł.

Powyższe ma wpływ na obniżenie skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku [w analizowanym okresie I kwartału 2021 roku skonsolidowana strata netto zamknęła się kwotą (-)9.223 tys. zł], w tym, w relacji do skonsolidowanego zysku netto za I kwartał 2020 roku, który wyniósł 800 tys. zł, ale także w relacji do jednostkowego wyniku netto Spółki dominującej za I kwartał 2021 roku [(-)6.186 tys. zł].

Na dzień 31.03.2021 r. stan zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów obrotowych (bez kredytu inwestycyjnego) zamykał się kwotą w wysokości 67.935 tys. zł, zaś stan gotówki wyniósł 67.033 tys. zł. Uwzględniając całkowite zaangażowanie finansowe, tj. pożyczki pomocowe, udzielone przez agendy rządu polskiego oraz greckiego, a także zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe całkowity „dług finansowy” wyniósł 204.151 tys. zł. Na ostatni dzień I kwartału 2021 roku stan posiadanej gotówki Grupy jest znacząco wyższy od stanu na koniec I kwartału 2020 roku, a wynika z dokonanego tytułem opłacenia kapitału zakładowego objęcia akcji White Olive A.E. w ramach transakcji objęcia akcji w spółce White Olive A.E. przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN (Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju).

My Way by Rainbow Tours

Działalność „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. ma charakter komplementarny do podstawowej działalności touroperatorskiej realizowanej przez Spółkę dominującą i skoncentrowana jest na organizowaniu i prowadzeniu szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach „Akademii Rainbow” [strona internetowa: <http://akademiarainbow.pl/>]. Spółka „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. w analizowanym okresie I kwartału 2021 roku wypracowała stratę jednostkową w wysokości (-)6 tys. zł [za analogiczny okres I kwartału 2020 roku „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. zanotowała jednostkowy strata netto w wysokości (-)7 tys. zł].

Biznes hotelowy. White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E.

Grupa Kapitałowa realizuje podjęte w 2015 roku, a kontynuowane w okresach następnym plany rozwoju sieci własnych i dzierżawionych (zarządzanych) hoteli przez spółki z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, co jest głównym obszarem działalności Grupy poza działalnością touroperatorską realizowaną przez Spółkę dominującą.

Dzięki realizacji polityki rozwoju segmentu prowadzonej działalności w zakresie usług turystycznych w hotelach stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours lub wynajmowanych na zasadzie najmu długoterminowego Spółka dominująca zamierza kontrolować obsługę klientów od fazy organizacyjnej (przygotowanie produktu), przez moment zakupu imprezy (własna sieć sprzedaży, call center i strona www), aż po zakwaterowanie klienta w destynacjach turystycznych. Inwestowanie w rozwój sieci własnych hoteli White Olive jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne lata. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój własnej sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 15.500 tys. EUR, realizując jednocześnie wcześniej obraną strategię inwestowania w segment hotelowy.

W 2019 roku Spółka dominująca (jako Partner) wraz ze spółką zależną, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. White Olive A.E. zawarły z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (dalej jako: „Fundusz”), wpisanym do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonym 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, umowę inwestycyjną w przedmiocie inwestycji polegającej na udziale kapitałowym Funduszu, wspólnie ze Spółką (jako Partnerem), w spółce White Olive A.E. dla celów finansowania rozwoju działalności w zakresie świadczenia usług turystycznych w hotelach stanowiących własność White Olive A.E. lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego.

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2021 roku miała miejsce kontynuacja procesu realizacji przedmiotowych planów inwestycyjnych i rozwojowych dotyczących działalności hotelowej. W konsekwencji zawarcia przez Spółkę dominującą wraz ze spółką zależną White Olive A.E. z Funduszem stosownych aneksów do przedmiotowej umowy inwestycyjnej strony zintensyfikowały prace związane z realizacją kolejnych etapów przedmiotowej inwestycji. W dniu 30.03.2021 r. strony umowy inwestycyjnej rozpoczęły proces finalizacji inwestycji.

W konsekwencji powyższego, w związku z realizacją 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 34,02% 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 65,98% 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.

Szczegółowy opis działań związanych z przedmiotową inwestycją, zrealizowanych w okresie I kwartału 2021 roku, został przedstawiony w Nocie 3 pt. „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta” do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku, powyżej.

Aktualnie do sieci hoteli własnych pod marką White Olive, w tym na zasadzie najmu długoterminowego, należy pięć hoteli, w tym: trzy hotele położone na greckiej wyspie Zakynthos (dwa hotele w standardzie czterech gwiazdek oraz jeden hotel w standardzie pięciu gwiazdek), pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta oraz czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos. Aktualna lista hoteli działających pod marką „White Olive”, w tym hotele własne oraz hotele zarządzane na zasadzie najmu długoterminowego została przedstawiona w Nocie 2 pt. „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku, powyżej.

Spółka pośrednio zależna od Emitenta, tj. White Olive Premium Lindos A.E. nie prowadziła w I kwartale 2021 roku działalności. W związku z tym wynik (strata) White Olive Premium Lindos A.E. za I kwartał 2021 roku zamknęła się kwotą (-)286 tys. zł. (w okresie I kwartału 2020 roku spółka White Olive Premium Lindos A.E. wypracowała zysk w wysokości 173 tys. zł).

W okresie roku obrotowego 2020, w wyniku rozpoczętego w lutym 2020 roku i realizowanego w miesiącach następnym procesy zawierania i powołania na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Rainbow Tours S.A., 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. Jedynym akcjonariuszem, posiadającym 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki zależnej, jest Rainbow Tours S.A. Powołanie przedmiotowej spółki zależnej ma na celu rozwój prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności gospodarczej w zakresie działalności organizatorów turystyki, a także usprawnienie wewnętrznej struktury organizacyjnej Grupy oraz przyczynienie się do uzyskania oszczędności kosztów operacyjnych i podniesienia efektywności działania Grupy Kapitałowej, co tym samym wpisuje się w strategię integracji pionowej Emitenta, w ramach której zamiarem Rainbow Tours S.A. jest, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, istotna optymalizacja kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenie rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne), przy czym w kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych podmiotów rynkowych (touroperatorów). 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.

ALTERNATYWNE POMIARY WYNIKÓW – WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Dokonując – w ramach przedstawianej informacji Zarządu Spółki dominującej na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej – oceny i omówienia raportowanych wyników finansowych, sytuacji i efektywności finansowej Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej, Zarząd Emitenta odnosi się również do tzw. alternatywnych pomiarów wyników (Alternative Performance Measures; dalej zwane także jako „APM”), które nie są raportowane standardowo w ramach sprawozdawczości finansowej zgodnie z MSSF lub których elementy nie są bezpośrednio dostępne w standardowych sprawozdaniach i / lub w towarzyszących notach. Są to miary wyliczone na bazie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF.

APM są zgodne z tym, w jaki sposób Zarząd Spółki dominującej mierzy i ocenia wyniki działalności Grupy Kapitałowej i Spółki w ramach wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej oraz są pomocne w prezentowaniu sytuacji finansowej i operacyjnej, a także ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych wyników Grupy zarówno dla potrzeb wewnętrznych, jak i zewnętrznych w kontaktach z analitykami finansowym, potencjalnymi inwestorami, akcjonariuszami oraz instytucjami finansującymi działalność Grupy Kapitałowej Rainbow Tours. Przedmiotowe wskaźniki stanowią uzupełnienie danych finansowych, dostarczając użytkownikom raportów dodatkowych informacji do oceny sytuacji finansowej i wyników Grupy Kapitałowej Rainbow Tours lub Spółki dominującej.

Zarząd analizuje wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej przy użyciu kluczowych wskaźników efektywności takich jak EBIT, marża EBIT oraz EBITDA. Należy mieć na uwadze, że nie są to wskaźniki zdefiniowane w MSSF oraz nie stanowią one mierników wystandaryzowanych, dlatego sposoby ich kalkulacji mogą różnić się między różnymi jednostkami na rynku. Zgodnie z wytycznymi opublikowanymi przez ESMA, dotyczącymi Alternatywnych Pomiarów Wyników (ESMA/2015/1415) poniższa lista przedstawia definicje stosowanych przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours alternatywnych pomiarów wyników oraz uzgodnienie do danych

ujętych w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej:

Wskaźnik: EBIT

Definicja: Spółka definiuje EBIT jako „zysk / (strata) na działalności operacyjnej”

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EBIT = zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(7 043)	5 624	(9 645)	2 989

Wskaźnik: Marża Brutto

Definicja: Marża Brutto definiowana jest jako stosunek zysku/straty brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik wyrażony w procentach.

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	75 367	273 676	75 411	273 817
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	10 145	43 202	8 643	42 125
Marża Brutto	13,46%	15,79%	11,46%	15,38%

Wskaźnik: EBITDA

Definicja: Wskaźnik jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych.

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 043)	5 624	(9 645)	2 989
[B] Amortyzacja [ze znakiem dodatnim]	2 917	3 350	4 912	4 932
EBITDA = [A] + [B]	(4 126)	8 974	(4 733)	7 921

Wskaźnik: Dług Finansowy

Definicja: Wskaźnik jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd wobec sektora finansowego (tj. banki, firmy leasingowe). Sposób kalkulacji długu finansowego nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Kredyty w rachunku bieżącym	55 935	40 197	55 935	40 197
[B] Kredyty rewolwingowe	12 000	30 000	12 000	30 000
[C] Kredyty bankowe - inwestycyjne	-	-	66 355	67 597
[D] Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	777	1320	777	-
[E] Zobowiązania z tytułu pożyczki pomocowe	24 911	-	26 915	1 320
Dług Finansowy = [A] + [B] + [C] + [D] + [E]	93 623	71 517	161 982	139 114

Wskaźnik: Dług Finansowy Netto

Definicja: Wskaźnik jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	93 623	71 517	161 982	139 114
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 439	28 801	67 033	31 572
Dług Finansowy Netto = [B] - [A]	(69 184)	(42 716)	(94 949)	(107 542)

Wskaźnik: Dług Całkowity

Definicja: Wskaźnik jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	93 623	71 517	161 982	139 114
[B] Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	20 544	29 086	42 169	52 901
Dług Całkowity = [A] + [B]	114 167	100 603	204 151	192 015

Wskaźnik: Dług Całkowity Netto

Definicja: Wskaźnik jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu całkowitego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Całkowity	114 167	100 603	204 151	192 015
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 439	28 801	67 033	31 572
Dług Całkowity = [B] - [A]	(89 728)	(71 802)	(137 118)	(160 443)

Wskaźnik: Marża Netto

Definicja: Wskaźnik jest miernikiem poziomu efektywności działalności, używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji wskaźnika nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020	od 01/01/2021 do 31/03/2021	od 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Przychody ze sprzedaży	75 367	273 676	75 411	273 817
[B] Zysk (strata) Netto	(6 186)	3 957	(9 223)	800
Marża Netto = [B] / [A]	(8,21%)	1,45%	(12,23%)	0,29%

2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2021 roku miał miejsce – jako zdarzenie o nietypowym charakterze i o konsekwencjach dla prowadzonej przez Spółkę dominującą działalności – początek III fali pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, który przypadał na drugą połowę lutego 2021 roku, ze szczytem na przełomie marca i kwietnia 2021 roku. Sytuacja ta ma lub może mieć wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę dominującą w okresie I kwartału 2021 roku, jednakże wobec istniejącego optymizmu konsumenckiego i stosunkowo dobrze zapowiadających się poziomów sprzedaży wycieczek dla sezonu turystycznego Lato 2021 – co w kolejnych okresach miesięcy kwietnia i maja 2021 roku znajduje swoje potwierdzenie w miarę stosunkowej i postępującej poprawy sytuacji epidemicznej w Polsce i na świecie, w tym w destynacjach turystycznych objętych ofertą sprzedażową Grupy Kapitałowej – Zarząd Spółki z optymizmem ocenia sytuację Spółki dominującej i Grupy w kolejnych okresach roku 2021. Wskazane zdarzenia są oczywiście konsekwencją pandemii wywołanej rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2, która spowodowała, że po wzrostowym dla branży turystycznej roku 2019 i optymistycznych scenariuszach rozwoju branży turystycznej w roku 2020, nastąpiła radykalna zmiana tych optymistycznych i wzrostowych scenariuszy na rok 2020 i okresy kolejne.

Informacje na temat wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej zostały przedstawione m.in. w części III. punkt 3.3. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności”, a także w części III. punkt 3.3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności” (oba sprawozdania opublikowane w dniu 30.04.2021 r.).

Informacje na temat działań podjętych przez Zarząd Spółki mających na celu zapobieżenia negatywnym skutkom sytuacji kryzysowej związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną przez Spółkę działalność zostały przedstawione m.in. w części III. punkt 3.4. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki”, a także w części III. punkt 3.4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki dominującej”.

Poza czynnikami omówionymi w punkcie 1 powyżej i zawartym tamże opisem wpływu pandemii na działalność prowadzoną przez Grupę Kapitałową nie wystąpiły inne istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, mogące mieć istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i Spółki dominującej za I kwartał 2021 roku.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Rainbow Tours został przedstawiony w Nocie 3 pt. „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta” do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku.

Jednostki podlegające konsolidacji zostały wskazane w Nocie 2 pt. „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2021 roku.

4. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2021 rok.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu; wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Poniższa tabela specyfikuje – na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r. – strukturę kapitału zakładowego i informacje o ogólnej liczbie akcji w Rainbow Tours

Spółce Akcyjnej oraz liczbie głosów przysługujących z tych akcji, wraz z informacją o akcjach będących przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

seria akcji	rodzaj akcji	liczba akcji [szt.]	udział w kapitale zakładowym [%]	liczba głosów na WZ [szt.]	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]
seria A	imiennie uprzywilejowane co do głosu (x 2)	4.505.000	30,96%	9.010.000	46,74%
seria AA	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	495.000	3,40%	495.000	2,57%
seria B	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	2.000.000	13,74%	2.000.000	10,38%
seria C1	imiennie, uprzywilejowane co do głosu (x 2)	220.000	1,51%	440.000	2,28%
seria C2	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	1.000.000	6,87%	1.000.000	5,19%
seria C3	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	200.000	1,37%	200.000	1,04%
seria C4	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	120.000	0,82%	120.000	0,62%
seria C5	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	900.000	6,18%	900.000	4,67%
Seria C6	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	560.000	3,85%	560.000	2,91%
seria D	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	52.000	0,36%	52.000	0,27%
seria E	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	2.000.000	13,74%	2.000.000	10,38%
seria F	zwykle na okaziciela, zdematerializowane	2.500.000	17,18%	2.500.000	12,97%
Razem		14.552.000	100,00%	19.277.000	100,00%
Razem akcje zdematerializowane będące przedmiotem obrotu giełdowego na GPW		8.772.000	60,28%	8.772.000	45,51%

*) Akcje serii AA, B, C2-C6, D, E i F w łącznej liczbie 9.827.000 sztuk są akcjami zdematerializowanymi i są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Poniższe informacje o stanie posiadania, na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r., akcji Spółki dominującej przez akcjonariuszy (w tym będących członkami organów Spółki) posiadających bezpośrednio lub pośrednio 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).

Poniższa tabela zawiera wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r., znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZ przypadających z posiadanych akcji [szt.]	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%

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZ przypadających z posiadanych akcji [szt.]	udział w kapitale zakładowym Spółki [%]	udział w łącznej liczbie głosów na WZ Spółki [%]
Nationale Nederlanden PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	1 718 000	1 718 000	11,81%	8,91%
Aviva Investors Poland TFI S.A. (przez zarządzane fundusze)	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		

Poniższa tabela zawiera wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio, na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r., znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz; rodzaj posiadania akcji		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%
Grzegorz Baszczyński	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	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%
Tomasz Czapla	Pośrednio, przez podmiot zależny: TCZ Holding Sp. z o.o.	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%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	Bezpośrednio (przez zarządzane fundusze)	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		

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (raporty okresowe roczne: jednostkowy raport roczny Spółki za 2020 rok - R/2020 oraz skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2020 rok - RS/2020), tj. od dnia 30.04.2021 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r. jeden członek pięcioosobowego Zarządu Spółki dominującej posiada bezpośrednio akcje Spółki, natomiast trzech członków posiada akcje w sposób pośredni. Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji o posiadaniu akcji Emitenta przez członków Rady Nadzorczej. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami w zakresie kryteriów niezależności w rozumieniu zbioru „Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” żaden z członków pięcioosobowej Rady Nadzorczej Spółki nie posiada akcji Spółki ani praw do nich.

W poniższej tabeli znajduje się zestawienie akcji Rainbow Tours S.A. będących na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r. w bezpośrednim/pośrednim posiadaniu osób zarządzających:

Akcjonariusz	Liczba Akcji [szt.]	Liczba głosów na WZ [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w głosach na WZ [%]
Grzegorz Baszczyński - Prezes Zarządu	Bezpośrednio	-	-	-
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	1.855.000	3.010.000	12,75
Remigiusz Talarek - Wiceprezes Zarządu	Bezpośrednio	-	-	-
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Capital Sp. z o.o.	1.645.000	2.645.000	11,30
Tomasz Czapla - Wiceprezes Zarządu	Bezpośrednio	-	-	-
	Pośrednio, przez podmiot zależny: TCZ Holding Sp. z o.o.	1.610.000	2.610.000	11,06

Akcjonariusz	Liczba Akcji [szt.]	Liczba głosów na WZ [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w głosach na WZ [%]
Maciej Szczechura - Członek Zarządu	245	245	≈0,00	≈0,00
odpowiednio: łączna liczba akcji i łączna liczba głosów na WZ Spółki		14.552.000	19.277.000	

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (raporty okresowe roczne: jednostkowy raport roczny Spółki za 2020 rok - R/2020 oraz skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2020 rok - RS/2020), tj. od dnia 30.04.2021 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta znajdujących się w posiadaniu osób zarządzających lub osób nadzorujących Emitenta.

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej

Na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r. 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 zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku, tj. na dzień 28.05.2021 r., Emitent ani jednostki od niego zależne nie są stronami żadnych istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

Wszystkie transakcje zawierane przez Emitenta lub jednostki od niego zależne były typowe i rutynowe, wynikające z podstawowej działalności podmiotów. W okresie od dnia 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. Rainbow Tours S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zaprezentowane w Nocie 26 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku, powyżej.

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Emitent oraz jednostki zależne od Emitenta nie udzielały znaczącej wartości poręczeń kredytów, pożyczek ani gwarancji.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Na dzień 31.03.2021 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 wielocelowa

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 31.03.2021 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 26.679 tys. zł oraz kredyt obrotowy w kwocie 10.000 tys. zł, zaś wykorzystany limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień stanowił równowartość 8.120 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 31.03.2021 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10.574 tys. zł oraz nie wykorzystywała limitu na gwarancje bankowe.

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 wiaryczności 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 31.03.2021 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 18.682 tys. zł oraz kredyt rewolwingowy w kwocie 2.000 tys. zł, a limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień nie był wykorzystywany.

Zobowiązania finansowe spółek zależnych

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

W dniu 05.04.2018 r. Spółka dominująca zawarła, działając 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"), 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, w podziale na trzy transze: (i) Transza I – do kwoty 2.700.000 EUR, (ii) Transza II – do kwoty 12.300.000 EUR, (iii) Transza III – do kwoty 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. Oprocentowanie Kredytu w skali roku zostało ustalone na warunkach rynkowych w oparciu o referencyjną stopę zmienną EURIBOR 3M, powiększoną o marżę Banku ustaloną na warunkach rynkowych.

Na dzień 31.03.2021 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 14.434 tys. EUR.

Spółka dominująca 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.

W dniu 26.05.2021 r. spółki Rainbow Tours S.A. oraz White Olive A.E. zawarły z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Aneks nr 9 do Umowy Kredytu Inwestycyjnego, na mocy którego bank BGK zrzekł się i zwolnił Spółkę z obowiązku utrzymywania obrotów na ustalonym poziomie w czwartym kwartale kalendarzowym 2020 roku oraz w pierwszym i drugim kwartale roku kalendarzowego 2021 oraz utrzymywania wskaźnika długu netto (Zadłużenie finansowe do EBITDA na określonym poziomie) za czwarty kwartał kalendarzowy 2020 roku oraz w pierwszym i drugim kwartale kalendarzowym 2021 roku.

Finansowanie pomocowe w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm

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.

W dniu 26.03.2021 r. Spółka złożyła do Polskiego Funduszu Rozwoju – zgodnie z warunkami Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju Dla Dużych Firm” ver 1.0. – stosowny wniosek o umorzenie Pożyczki, przy czym:

- kwota umorzenia Pożyczki jest dyskrejonálną decyzją PFR, uzależnioną od satysfakcjonującego PFR spełnienia przez Spółkę (jako pożyczkobiorcę) warunków umorzenia Pożyczki wskazanych w Umowie Pożyczki;
- decyzja o przyznaniu umorzenia Pożyczki oraz kwocie umorzenia Pożyczki zostanie podjęta przez PFR nie później niż w terminie wskazanym w Regulaminie Programu (do dnia 30.09.2021 r.). W przypadku decyzji pozytywnej PFR doręczy Spółce (pożyczkobiorcy) pisemne oświadczenie wskazujące kwotę umorzenia Pożyczki oraz datę, z którą Spółka (pożyczkobiorca) zostaje zwolniony z długu (przy czym może to być także data przypadająca przed albo po dacie wydania decyzji);
- do skutecznego umorzenia Pożyczki dojdzie pod warunkiem, że Spółka (pożyczkobiorca) w terminie wskazanym w zawiadomieniu PFR doręczy mu zwrotne pisemne oświadczenie, że przyjmuje zwolnienie z długu w kwocie umorzenia Pożyczki;
- wszelkie decyzje dotyczące umorzenia Pożyczki, jak również ewentualnej kwoty umorzenia Pożyczki należą wyłącznie do PFR oraz nie podlegają procedurze odwoławczej. Jakiegokolwiek działania Spółki (pożyczkobiorcy) skutkujące w ocenie PFR zawyżeniem tzw. „Faktycznej Szkoły COVID” mogą spowodować zmniejszenie lub odmowę przyznania umorzenia Pożyczki;
- umorzenia Pożyczki może nie zostać przyznane pożyczkobiorcy, który w ocenie PFR, między innymi, spowodował powstanie tzw. „Faktycznej Szkoły COVID”, nie prowadził działalności z należytą starannością, prowadził działalność niezgodnie z przepisami prawa lub który nie powziął środków w celu zmniejszenia poziomu tzw. „Faktycznej Szkoły COVID”;
- kwota umorzenia Pożyczki podlega ograniczeniom określonym w przepisach prawa oraz Umowie Pożyczki.

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.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej Emitenta

Zgodnie z oświadczeniami (zamieszczonymi na stronie relacji inwestorskich Spółki, pod adresem <http://ir.r.pl>) przekazanymi przez wszystkich członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu wyodrębnionego w ramach Rady Nadzorczej Spółki, zawierającymi informacje w zakresie statusu niezależności członka Rady Nadzorczej i/lub niezależności członka Komitetu Audytu w rozumieniu:

- 1) zasad ładu korporacyjnego objętych dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (zasada II.Z.4. oraz II.Z.7.) oraz postanowień § 24 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2019 roku, poz. 1421 z późn. zm.).

członkowie Rady Nadzorczej: (i) Pan Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej, (ii) Pan Paweł Niewiadomski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, (iii) Pan Paweł Pietras – Członek Rady Nadzorczej, (iv) Pani Joanna Stępień-Andrzejewska – Członek Rady Nadzorczej, spełniają kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, a zgodnie z najlepszą wiedzą, nie stwierdzono istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez jakiegokolwiek z w/w członków Rady Nadzorczej Spółki kryteriów niezależności.

Pan Paweł Walczak (Przewodniczący Rady Nadzorczej) nie posiada statusu niezależnego członka Rady Nadzorczej z uwagi na posiadanie statusu pracownika Spółki niższego szczebla (tj. pracownika nie należącego do kadry kierowniczej wysokiego szczebla) na stanowisku Konsultanta ds. Relacji Inwestorskich w dziale relacji inwestorskich, finansowym i księgowym, odpowiedzialnego za konsultacje, współpracę i wsparcie Public Relations Managera oraz działów: relacji inwestorskich, finansowego i księgowego Spółki w zakresie spraw dotyczących relacji inwestorskich, w tym w zakresie: obowiązków informacyjnych przynależnych spółce publicznej oraz przygotowywanych przez dział: relacji inwestorskich, finansowy i księgowy Spółki dokumentów związanych z obowiązkami z zakresu relacji inwestorskich.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, członkowie Komitetu Audytu: (i) Pan Grzegorz Kubica – Przewodniczący Komitetu Audytu, (ii) Pan Paweł Niewiadomski – Członek Komitetu Audytu, (iii) Pan Paweł Pietras – Członek Komitetu Audytu, spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 w/w ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz

nadzorze publicznym, a zgodnie z najlepszą wiedzą, nie stwierdzono istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez jakiegokolwiek z w/w członków Komitetu Audytu kryteriów niezależności.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami statusu niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours SA w rozumieniu w/w ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym nie posiadają:

- Pan Paweł Walczak – Członek Komitetu Audytu, z uwagi na niespełnianie kryterium wskazanego w art. 129 ust. 3 pkt 2) w/w ustawy (posiadanie od dnia 01.11.2016 r. statusu pracownika Spółki niższego szczebla, tj. nie należącego do kadry kierowniczej wysokiego szczebla, na stanowisku Konsultanta ds. Relacji Inwestorskich),
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska – Członek Komitetu Audytu, z uwagi na niespełnianie kryterium wskazanego w art. 129 ust. 3 pkt 9) w/w ustawy (pozostawanie krewnym w linii bocznej, czwartego stopnia, członka Zarządu Spółki).

Zmiany Statutu Emitenta

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie I kwartału 2021 roku, a także po dniu 31.03.2021 r. do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsce zmiany Statutu Spółki dominującej.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na działalność Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wpływ mogą mieć wszystkie czynniki bezpośrednio oraz pośrednio związane z prowadzeniem działalności w zakresie organizacji i sprzedaży usług turystycznych.

O ile w okresach roku 2019 w ramach analiz przyszłego rozwoju rynku turystycznego w Polsce koncentrowano się na czynnikach obiektywnych różnej natury, m.in.: czynnikach społecznych i społeczno-ekonomicznych (np. poziom nastrojów konsumenckich, kształtowanie się poziomu i dynamiki realnych dochodów gospodarstw domowych, wpływ wzrostu świadczeń społecznych, wydarzenia sportowe o dużym znaczeniu – doświadczenia lat poprzednich wskazują, że mają one negatywny wpływ na liczbę wyjazdów turystycznych itp.), czynnikach makroekonomicznych (np. poziom i dynamika zmian cen imprez turystycznych, kształtowanie się kursów polskiej waluty, zwłaszcza w relacji do dolara amerykańskiego i euro, kształtowanie się cen ropy naftowej, perspektywy rozwojowe polskiej gospodarki, w tym dynamika rozwojowa PKB), czynnikach politycznych (np. zmiany sytuacji geopolitycznej i ewentualne zamachy terrorystyczne w różnych częściach świata, które wpływać mogą na decyzje wyjazdowe Polaków i kierunki ich podróży, szczególnie w okresie następującym bezpośrednio po wydarzeniu itp.), czynnikach klimatycznych (np. czynnik wsparcia koniunktury w zakresie wyjazdów zagranicznych przy mało korzystnej aurze pogodowej w Polsce itp.), to w kontekście wystąpienia pandemii wywołanej koronawirusem SARS-CoV-2, podstawowymi czynnikami mającymi wpływ na kształtowanie się perspektyw funkcjonowania sektora usług turystycznych w Polsce i na świecie w roku 2021 (pośrednio także w latach późniejszych) będą czynniki związane z pandemią choroby COVID-19, a w tym m.in.: czasokres utrzymywania się ograniczeń w możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie tempo oraz czasokres wycofywania się pandemii w skali światowej, w tym wskutek realizacji i postępu programów szczepień w możliwie najszerszych grupach społecznych i regionach świata. Kluczowym w tym zakresie będzie też tempo i terminy „odmrażania” gospodarek w poszczególnych krajach i powrotu do sezonu w turystyce wyjazdowej, choćby częściowo.

Do innych czynników, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki (poza podstawowym czynnikiem związanym z efektami wystąpienia i utrzymywania się skutków pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2) zaliczyć należy również:

- wpływ sytuacji polityczno-społecznej w krajach głównych destynacji turystycznych,
- poziom cen na rynku paliwowym,
- stabilizacja kursów na rynku walutowym,
- wpływ koniunktury gospodarczej w odniesieniu do sytuacji ekonomicznej Polski oraz wpływ nastrojów konsumentów (poziom konsumpcji),
- otoczenie konkurencyjne; oferty przedsprzedaży innych touroperatorów.

Szczegółowy opis perspektyw rozwoju działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągane wyniki, charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa w następnym roku obrotowym (w tym opis perspektyw branży) zostały szczegółowo opisane w punkcie 3 („Strategia oraz perspektywy rozwoju działalności Spółki i Grupy Kapitałowej”) i w punkcie 4 („Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju w następnym roku obrotowym”).

niniejszego „Sprawozdania Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2020”.

Opis podstawowych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours przedstawiono poniżej.

Ryzyko związane z pandemią wynikającą z rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2

Po wzrostowym dla branży turystycznej roku 2019 i optymistycznych wówczas scenariuszach rozwoju branży turystycznej w roku 2020, nastąpiła radykalna zmiana tych optymistycznych i wzrostowych scenariuszy na rok 2020, a w konsekwencji także na okresy późniejsze. Spowodowane to zostało pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2. Wysoka zapadalność na chorobę COVID-19 wywołaną przez koronawirus SARS-CoV-2 oraz notowany stosunkowo wysoki współczynnik śmiertelności z nią związany (przede wszystkim w grupie ryzyka, ludzi po 65. roku życia) ma wpływ na powszechne zagrożenie i dezorganizację życia gospodarczego i społecznego na całym świecie. Zgodnie z powszechnymi ocenami, pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 będzie miała okresowy wpływ na osłabienie światowego wzrostu gospodarczego, a być może także charakter trwalszej recesji gospodarczej i społecznej. Pandemia spowodowana koronawirusem SARS-CoV-2 uderza bezpośrednio w gospodarkę realną znacznej większości państw, powodując spadek produkcji, dezorganizację łańcuchów dostaw oraz spadek popytu zwłaszcza w sektorze usług, w tym m.in. w odniesieniu do lotniczego ruchu pasażerskiego, turystyki, branży gastronomicznej, konsumpcji dóbr kultury.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki ocenia, iż wystąpienie pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 będzie miało i ma wpływ na obniżenia wartości przychodów Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2021, przy czym skala tego wpływu będzie uzależniona od wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania przedmiotowej sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie.

Występowanie i przedłużanie się istnienia negatywnych czynników i skutków związanych z pandemią choroby COVID-19, spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym przedłużanie się ograniczeń w możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie, 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.

Informacje na temat wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej zostały przedstawione m.in. w punkcie 1 pt. „Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących”, Części IV „Informacja Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2021 roku.

Ponadto, informacje na temat wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej zostały przedstawione m.in. w części III. punkt 3.3. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności”, a także w części III. punkt 3.3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 pt. „Kontynuacja działalności” (oba sprawozdania opublikowane w dniu 30.04.2021 r.).

Dodatkowo, wpływ na działalność Spółki dominującej może mieć zakres i wysokość pomocy uzyskanej przez Spółkę dominującą w ramach rozwiązań przewidzianych w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej i Tarczy Finansowej (w ramach kolejnych etapów wprowadzania tych rozwiązań). Spółka skorzystała lub jest na etapie procedowania w ramach dostępnych rozwiązań przewidzianych w zakresie przedmiotowego programu pomocowego i osłonowego, które mogą mieć bezpośredni wpływ na przeciwdziałanie potencjalnym negatywnym skutkom pandemii na działalność prowadzoną przez Spółkę dominującą, jako organizatora turystyki i przedsiębiorcę. W celu zapobieżenia negatywnym skutkom sytuacji kryzysowej związanej z rozprzestrzenieniem 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 Antykrzysowej (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.

Szczegółowy opis podjętych przez Zarząd działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią wywołaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, został zawarty w części III. punkt 3.4. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Spółki; działania Zarządu Spółki”, a także w części III. punkt 3.4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2020 pt. „Wpływ COVID-19 na działalność Grupy; działania Zarządu Spółki dominującej” (oba sprawozdania opublikowane w dniu 30.04.2021 r.).

Ryzyko związane z występowaniem katastrof w regionach turystycznych

Na działalność Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours pośredni wpływ mogą mieć wszelkiego rodzaju sytuacje związane z uwarunkowaniami polityczno-gospodarczymi na świecie. Wszelkie tragiczne wydarzenia i katastrofy w regionach turystycznych wpływają bezpośrednio na popyt na rynku turystycznym. Konflikty zbrojne, zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne, epidemie czy inne zagrożenia naturalne, jak powódzie, huragany, trzęsienia ziemi, wybuchy wulkanów, długotrwałe susze mogą mieć negatywny wpływ na wyniki Spółki dominującej. Trzeba jednak nadmienić, iż w chwili obecnej zarówno zamachy terrorystyczne, jak i zagrożenia niepokojami społecznymi mają dużo mniejszy wpływ na decyzje o zakupie imprezy turystycznej niż to miało miejsce kilka lat temu. Ponadto Spółka dominująca organizuje i sprzedaje wyjazdy turystyczne do kilkudziesięciu destynacji na całym świecie, zatem w przypadku lokalnego kryzysu na jednym kierunku, Spółka nadal z powodzeniem operować może na pozostałych kierunkach.

Ryzyko związane z konkurencją

Zmiany zachodzące na rynku usług turystycznych wskazujące na zdecydowany rozwój sprzedaży on-line w dłuższej perspektywie mogą oznaczać ryzyko zagrożenia udziału w rynku firm posiadających tylko tradycyjne sieci sprzedaży. Spółka skutecznie od dłuższego czasu realizuje działania mające zapobiec takiemu zagrożeniu poprzez rozwój nowoczesnych kanałów sprzedaży i zwiększając ich atrakcyjność dla klientów. W roku 2019 Grupa zrealizowała pierwszy etap projektu systemu zarządzania relacjami z klientami (Customer Relationship Management – CRM). Projekt prowadzono z zewnętrznym partnerem – firmą Loyalty Point odpowiedzialną za wdrożenie podobnych projektów u wielu renomowanych firm handlowych i usługowych, takich jak np. Ikea, Decathlon czy Vision Express. W 2020 roku Grupa dokończyła wdrożenie projektu systemu zarządzania relacjami z klientami (Customer Relationship Management – CRM). Nowy CRM oraz przeprowadzona w ramach projektu deduplikacja i segmentacja bazy klientów umożliwiła oferowanie spersonalizowanej obsługi. Pracownicy touroperatora mogą obsługiwać klientów zgodnie z ich preferencjami, m.in. dotyczącymi kierunków i terminów wyjazdów czy zakupu usług dodatkowych. Docelowe połączenie CRM z Panelem Klienta oraz aplikacją mobilną Rainbow pozwala na utworzenie ekosystemu dostosowanego do wymogów oczekiwanej dziś przez klientów od liderów rynku obsługi omnichannel.

Ponadto, Grupa w pierwszym kwartale 2020 roku wprowadziła do stosowania dedykowaną klientom aplikację na elektroniczne urządzenia mobilne, ułatwiającą dostęp do informacji związanych z realizowaną na rzecz klienta Rainbow imprezą turystyczną.

Niezależnie od powyższego Spółka dominująca konkuruje na rynku tradycyjnych touroperatorów z innymi podmiotami. Konsekwentna budowa silnej i rozpoznawalnej marki „Rainbow” oraz silnej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours obejmującej swym działaniem wszystkie aspekty rynku turystycznego (producent - touroperator w Polsce, dystrybucja tradycyjna – sieć własnych biur, Internet – własny portal), pozwoli z pewnością konkurować z powodzeniem z innymi podmiotami na rynku.

Dodatkowym czynnikiem zwiększającym konkurencję na rynku usług turystycznych i wpływ na sytuację gospodarczą i finansową Grupy Kapitałowej w roku 2021 oraz ewentualnie w latach kolejnych może mieć – w zależności od możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie w związku z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 – sytuacja kryzysowa związana z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Przedmiotowa sytuacja kryzysowa może również mieć wpływ na przemodelowanie rynku usług turystycznych i wobec ewentualnych upadłości firm prowadzących działalność tourooperatorską może sprzyjać konsolidacji rynku i potencjalnym przejęciom klientów upadłych biur w sytuacji ponownego odbudowywania sprzedaży usług tourooperatorskich. W kontekście potencjalnych spadków cen nieruchomości hotelowych (wskutek upadłości podmiotów zarządzających hotelami) przedmiotowa sytuacja kryzysowa daje też ewentualne możliwości rozwoju tego segmentu działalności Grupy Kapitałowej.

Dla dalszej sytuacji przedsiębiorstw w branży zorganizowanej turystyki wyjazdowej kluczowego znaczenia nabiera sezon „Lato 2021”, którego głównymi determinantami będą nie tylko sytuacja epidemiczna i gospodarcza oraz związane z nimi nastroje konsumenckie w zakresie nabywania usług dalszej potrzeby (jakimi są zagraniczne wycieczki), ale również kondycja finansowa przedsiębiorstw po sezonie roku 2020 oraz warunki na jakich odbywać się będzie konkurencja w branży. W ocenie analityków branżowych największe szanse na przetrwanie mają duże firmy, które wyróżniają się jakością zarządzania, mają ugruntowaną pozycję, doświadczenie i korzyści skali. Istotnym w ocenie perspektyw spółek z branży touroperatorskiej w Polsce może się też okazać sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw branży touroperatorskiej determinowana też m.in. skalą i dostępnością programów wsparcia antykrzysowego udzielanego przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej w ramach publicznych programów pomocowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sprzedaż Spółki dominującej, a także działalność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, podobnie jak większości podmiotów z branży turystycznej, charakteryzuje się dużą sezonowością sprzedaży. Okresowy wzrost popytu na produkty i usługi turystyczne przypada na drugi i trzeci kwartał roku. W związku z powyższym wynik finansowy tego okresu ma decydujący wpływ na wynik końcowy całego roku. Należy jednak dodać, iż Spółka stara się niwelować wpływ sezonowości wprowadzając do sprzedaży w okresie zimowym (IV i I kwartał roku) coraz ciekawszą i atrakcyjniejszą ofertę wyjazdów egzotycznych (m.in. w oparciu o bezpośrednie czartery do Meksyku, Dominikany, Kuby, Zjednoczonych Emiratów Arabskich czy Kenii). Wprowadzenie rejsów samolotami czarterowymi do destynacji kierunków egzotycznych sprzyja zmianie proporcji sprzedaży pomiędzy sezonem letnim i zimowym. Spółka dominująca wprowadza również sprzedaż ofert dla poszczególnych sezonów turystycznych z dużym wyprzedzeniem; ze względu na wyjątkową sytuację związaną z pandemią COVID-19 Spółka rozpoczęła sprzedaż ofert wczasów na Lato 2021 już w maju 2020 roku; sprzedaż oferty Egzotyka 2021/2022 również rozpoczęta została wcześniej, już w styczniu 2021 roku; po raz pierwszy, już od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży, rezerwować można również bliskie, ciepłe kierunki takie jak: Egipt, Wyspy Kanaryjskie oraz Maroko. Spółka wprowadziła też unikalny koncept wczasów w Polsce w ramach programu „Odkryj Polskę na nowo!”, gdzie wszystkie elementy wyjazdu wchodzi w skład rezerwacji, a Spółka czuwa nad wypoczynkiem klientów, oferując przy tym bogaty program pobytu (Figlokluby dla dzieci, opieka rezydenta i oferta wycieczek lokalnych) w najpiękniejszych regionach Polski; dodatkowo oferta obejmuje również możliwość zmiany rezerwacji wyjazdu wakacyjnego w Polsce na wyjazd zagraniczny w określonym terminie przed rozpoczęciem imprezy turystycznej.

W zależności od możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie w związku z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, przedmiotowa sytuacja kryzysowa może mieć również pośredni wpływ na ewentualną materializację czynników ryzyka związanych z sezonowością sprzedaży i obniżeniem wartości przychodów ze sprzedaży w okresach tzw. „wysokiego sezonu” i wpływ na sytuację gospodarczą i finansową Grupy Kapitałowej w roku 2021 oraz ewentualnie w latach kolejnych.

Ryzyko związane z sytuacją finansową spółek zależnych

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours obejmuje następujące podmioty zależne od Rainbow Tours S.A.: My Way by Rainbow Tours Sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników; od listopada 2017 r. działalność „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. skoncentrowana jest na organizowaniu i prowadzeniu szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach projektu „Akademii Rainbow”, a także spółki zależne prawa greckiego: White Olive A.E. (spółka bezpośrednio zależna, w której Rainbow Tours S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji posiada około 65,98% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu; pozostałe 34,02% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu White Olive A.E. posiada Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN – Grupa PFR) oraz White Olive Premium Lindos A.E. (spółka pośrednio zależna, w której White Olive A.E. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu), w ramach których realizowana i rozwijana jest działalność hotelowa oraz realizowane są inwestycje hotelowe. Od sezonu Lato 2021 roku Rainbow Tours S.A. jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, planuje rozpoczęcie funkcjonowania operacyjnego nowo powołanej spółki akcyjnej praw tureckiego, tj. Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi z siedzibą w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji.

Dzięki przeprowadzonej w 2018 r. konsolidacji spółek Grupy Kapitałowej Rainbow (w ramach której dokonano, w dwóch odrębnych procesach, przejścia przez Spółkę, jako spółkę przejmującą, spółek zależnych: „Rainbow Tours – Biuro Podróży” Sp. z o.o., „Bee & Free” Sp. z o.o. oraz Rainbow Incentive & Incoming Sp. z o.o., jako spółek przejmowanych) dokonano koncentracji działalności w Spółce, a w tym m.in. optymalizacji zatrudnienia i kosztów. W związku z powyższymi połączeniami do struktur operacyjnych Rainbow Tours S.A. przeniesiono działalność wykonywaną dotychczas w spółkach zależnych, tj. w „Rainbow Tours – Biuro Podróży” (działalność w zakresie pośrednictwa w sprzedaży materiałów i usług marketingowych), „Bee & Free” (działalność w zakresie sprzedaży bloków miejsc w samolotach czarterowych) oraz Rainbow Incentive & Incoming (działalność w zakresie sprzedaży wyjazdów typu incentive). Ponadto, w 2018 r. przeprowadzono proces połączenia spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. spółek zależnych prawa greckiego: (i) spółki prawa greckiego pod firmą White Olive A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) – jako spółki przejmującej oraz (ii) spółki prawa greckiego pod firmą Rainbow Hotels A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) – jako spółki przejmowanej.

Działania mające na celu zapewnienie finansowania rozwoju spółek zależnych prowadzących działalność hotelową zostały opisane w ramach opisu ryzyka związanego z procesem inwestycyjnym realizowanym w ramach Grupy Kapitałowej.

W zależności od możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie w związku z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, przedmiotowa sytuacja kryzysowa może mieć również pośredni wpływ na ewentualną materializację czynników ryzyka związanych z sytuacją finansową spółek zależnych i wpływ na sytuację gospodarczą i finansową Grupy Kapitałowej w roku 2021 oraz ewentualnie w latach kolejnych. W kontekście potencjalnych spadków cen nieruchomości hotelowych (wskutek upadłości podmiotów zarządzających hotelami) przedmiotowa sytuacja kryzysowa daje też ewentualne możliwości rozwoju tego segmentu działalności Grupy Kapitałowej, przy mniejszym zaangażowaniu finansowym.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym w ramach Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne od Emitenta, tj. spółki akcyjne prawa greckiego: White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E. są właścicielami nieruchomości hotelowych lub wynajmują je na zasadzie najmu długoterminowego i zajmują się świadczeniem usług hotelowych dla Rainbow Tours S.A. oraz innych touroperatorów. White Olive A.E. prowadzi działalność hotelową i jest właścicielem dwóch nieruchomości hotelowych oraz dodatkowo najemcą (na zasadzie najmu długoterminowego) nieruchomości hotelowej w Grecji na wyspie Zakynthos; ponadto White Olive A.E. jest najemcą długoterminowym (na zasadzie najmu długoterminowego) nieruchomości hotelowej w Grecji na wyspie Kreta. White Olive Premium Lindos A.E. jest właścicielem nieruchomości hotelowej w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos.

W planach dotyczących działalności Grupy Kapitałowej jest dalszy rozwój działalności w segmencie hoteli własnych. Inwestowanie w rozwój sieci hoteli własnych „White Olive” jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne lata. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym dotyczy realizowanych przez Grupę przedmiotowych inwestycji i ewentualnego, negatywnego wpływu na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy w przypadku przekroczenia planowanych wydatków inwestycyjnych lub poniesienia strat lub opóźnienia zysków (generowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę) z tytułu opóźnień w realizacji inwestycji.

W związku z przedmiotowymi inwestycjami Spółka dominująca zabezpieczyła środki na realizację tych planów strategicznych poprzez: (1) zawarcie w 2018 roku umowy kredytowej w wysokości 15,5 mln euro z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z przeznaczeniem na finansowanie budowy i rozbudowy obiektów hotelowych – szczegółowy opis przedmiotowej umowy został zawarty w punkcie 9 niniejszego sprawozdania „Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy”, (2) pozyskanie w lutym 2019 roku pasywnego inwestora, tj. Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR TFI będącego częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR), z którym zawarto umowę w przedmiocie inwestycji związanych z rozwojem na udziale kapitałowym Funduszu, wspólnie z Rainbow Tours S.A., w spółce White Olive A.E., celem świadczenia usług turystycznych w hotelach stanowiących własność White Olive A.E. lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego.

W I-szym kwartale 2021 zrealizowano czynności związane z objęciem przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN oraz przez Emitenta (jako Partnera) akcji White Olive A.E. w podwyższonym kapitale zakładowym; 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.

W zależności od możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie w związku z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, przedmiotowa sytuacja kryzysowa może mieć również pośredni wpływ na ewentualną materializację czynników ryzyka związanych z sytuacją finansową spółek zależnych i prowadzoną przez nich działalność w segmencie hoteli własnych w roku 2021 oraz ewentualnie w latach kolejnych. W kontekście potencjalnych spadków cen nieruchomości hotelowych (wskutek upadłości podmiotów zarządzających hotelami) przedmiotowa sytuacja kryzysowa daje też ewentualne możliwości rozwoju tego segmentu działalności Grupy Kapitałowej, przy mniejszym zaangażowaniu finansowym.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja kryzysowa związana z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 mająca wpływ na problemy gospodarki światowej, a w tym problemy gospodarcze krajów Unii Europejskiej (i wśród nich Polski) będzie przekładać się na kondycję ekonomiczną Polski, a sytuacja ekonomiczna wpływać będzie w 2021 roku i być może w latach kolejnych na pogorszenie nastrojów

konsumenckich, w tym na poziom skłonności Polaków do wyjazdów zagranicznych. Dodatkowym czynnikiem ryzyka może być kształtowanie się sytuacji politycznej oraz społecznej w Polsce.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Zagrożeniem dla działalności Spółki i także dla spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, w tym m.in. ze strony Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz organów podatkowych i skarbowych. Ewentualne zmiany przepisów prawa, a w szczególności przepisów podatkowych mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności prowadzonej w ramach Grupy Kapitałowej Rainbow Tours. Przepisy prawa polskiego znajdują się w okresie zmian związanych z implementacją prawa Unii Europejskiej i mogą mieć wpływ na otoczenie prawne związane z działalnością gospodarczą Grupy Kapitałowej Rainbow Tours. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Spółkę dominującą może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie negatywnie wpłynąć na uzyskiwane wyniki. W związku z inwestycjami prowadzonymi w Grecji Grupa jest narażona na zmiany legislacyjne w tym kraju.

Ryzyko wzrostu cen ropy naftowej

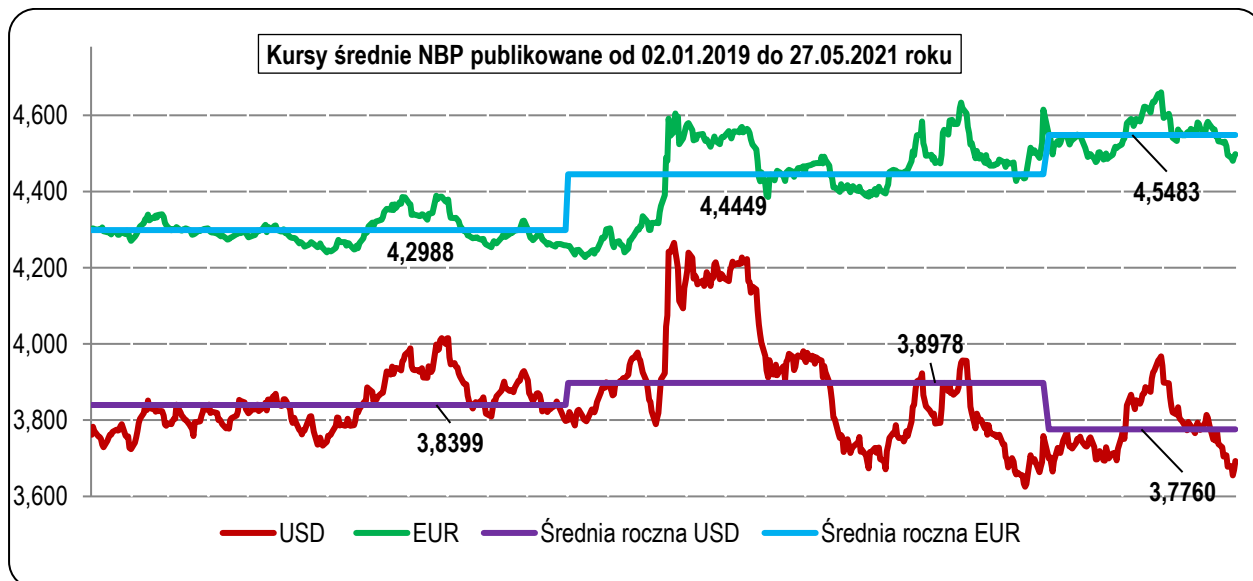
Grupa Kapitałowa Rainbow Tours w dużej mierze realizuje wyjazdy w oparciu o przeloty samolotami i przejazdy autobusami. Większe zapotrzebowanie na ropę naftową w sezonie letnim z uwagi na większą aktywność linii lotniczych lub też wychodzenie poszczególnych gospodarek światowych z kryzysu może spowodować dodatkowy wzrost cen w tym okresie. Oznaczać to może wzrost kosztów wycieczek (wyrażony w walutach obcych). Nagły lokalny wzrost cen ropy naftowej może w znaczący sposób utrudnić rentowną realizację imprezy, a w perspektywie długofalowej, przy wzroście cen na rynkach światowych, może się przełożyć na wzrost cen wycieczek.

Odpowiednie zapisy w umowach pozwalają niwelować koszty wycieczek w przypadku nagłego podniesienia cen na rynku lokalnym. Grupa tylko w niewielkim stopniu narażona jest na wahania cen paliwa. Standardowa umowa czarterowa sformułowana jest tak, że linia lotnicza, wystawiając faktury za bieżące rejsy, stosuje średnią cenę paliwa sprzed dwóch miesięcy. Istnieje także bufor kalkulacyjny – firma standardowo zakłada kurs paliwa wyższy od ceny rynkowej obowiązującej w danym momencie.

Ryzyko walutowe

Spółka dominująca 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 (złoty polski). Niekorzystne zmiany kursów walutowych pomiędzy okresem wpływu środków od klientów, a okresem wpłaty zagranicznym dostawcom może spowodować obniżenie rentowności i zysków osiąganych przez Spółkę dominującą. Spółka dominująca prowadzi politykę zabezpieczania przyszłych transakcji walutowych transakcjami typu forward, przy czym w 2020 roku zawiesiła czasowo program zabezpieczeń walutowych ze względu na brak możliwości oszacowania przepływów pieniężnych związanych z podstawową działalnością, co uniemożliwia oszacowanie potrzeb walutowych. Obecnie program został wznowiony.

W poniższej prezentacji zawarto wykres dziennych kursów średnich waluty EUR i USD od 02.01.2019 r. do 27.05.2021 r.



Ryzyko związane z postępującym szybkim wzrostem płac i innych obciążeń po stronie pracodawcy

W związku z obserwowanym w ostatnich latach wysokim wzrostem wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw, a także z corocznie realizowanym na przestrzeni ostatnich lat wzrostem kwoty minimalnego miesięcznego wynagrodzenia za pracę i minimalnej stawki godzinowej, Zarząd Spółki dominującej dostrzega ryzyko związane ze wzrostem kosztów zatrudnienia, co może mieć wpływ na zwiększenie kosztów wytworzenia i spadek uzyskiwanych marż z tytułu sprzedaży usług. Dodatkowo począwszy od roku 2019 koszty wynagrodzeń zostały dociążone wpłatami do Pracowniczych Programów Kapitałowych i stanowią dodatkowe obciążenie w latach kolejnych.

Uwzględniając możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju i czasokresu trwania sytuacji kryzysowej na rynkach turystycznych na świecie, Zarząd Spółki dominującej podjął szereg działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią wywołaną rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym m.in. w zakresie znaczącego ograniczenia ponoszonych przez Spółkę kosztów stałych prowadzonej działalności, w tym kosztów osobowych, które podlegają znaczącym ograniczeniom, w tym w związku z wprowadzeniem na mocy stosownych decyzji Ministerstwa Rozwoju i Rządu Rzeczypospolitej Polskiej działań pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców w związku z sytuacją kryzysową (Tarcza Antykryzysowa), w tym w ramach pakietów pomocowych dedykowanych dla organizatorów turystyki i agentów turystycznych w Polsce (m.in. wskutek działań izb i organizacji turystycznych w Polsce): (-) prawie wszyscy pracownicy Spółki (około 600 osób) zostali objęci programami pomocowymi rządu wprowadzonymi aktualizacją tzw. specustawy z 31.03.2020 r., a część załogi pracowała w obniżonym wymiarze czasu pracy, część na tzw. przestoju ekonomicznym (dofinansowanie z Wojewódzkich Urzędów Pracy w związku z wprowadzonymi w Spółce od dnia 01.04.2020 r. obniżonym wymiarem czasu pracy i przestojem ekonomicznym), (-) w trosce o interes Spółki dokonano również redukcji zatrudnienia, (-) z powodu istotnego spadku sprzedaży zmniejszył się także znacznie komponent premiowy (bonusowy) wynagrodzeń, (-) po przeanalizowaniu wszystkich, nawet najmniej istotnych kosztów Spółki dokonano niezbędnych korekt w każdym możliwym miejscu: m.in. zawieszając lub czasowo zmniejszając wysokość dużej części umów ryczałtowych.

Spółka dominująca jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, otrzymała w efekcie złożonego w I kwartale 2021 roku wniosku, na podstawie przepisów § 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 26.02.2021 r. w sprawie wsparcia uczestników obrotu gospodarczego poszkodowanych wskutek pandemii COVID-19, od właściwego Wojewódzkiego Urzędu Pracy, 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 (28.05.2021 r.) Spółka otrzymała z powyższego tytułu dofinansowanie do wynagrodzeń – za okres dwóch miesięcy: luty, marzec oraz kwiecień 2021 roku – w kwocie w wysokości 2.369.602,47 zł.

Opis zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z działalnością Spółki oraz Grupy Kapitałowej, mającymi wpływ na zagadnienia niefinansowe, został zawarty w treści „Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku 2020”, sporządzonego wraz ze „Sprawozdaniem Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2020” (opublikowanym w ramach raportów rocznych jednostkowym i skonsolidowanym za rok obrotowy 2020 w dniu 30.04.2021 r.) i zamieszczonymi na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki pod adresem <https://ir.r.pl> w zakładce CSR /Dokumenty CSR.

Zgodnie z postanowieniami art. 49b ust. 10 i art. 55 ust. 2d ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, sporządzenie sprawozdań na temat informacji niefinansowych zgodnie z wymogami ustawy spełnia obowiązek ujawnienia w sprawozdaniu z działalności wskaźników oraz informacji, o których mowa w art. 49 ust. 3 pkt 2) ustawy o rachunkowości, tj. kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności związanych z działalnością jednostki dominującej oraz informacji dotyczących zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.

Zarząd Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Łódź, dnia 28 maja 2021 roku

Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu

Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu

Piotr Burwicz – Członek Zarządu

Maciej Szczechura – Członek Zarządu