

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2023 roku oraz narastająco za trzy kwartały 2023 roku

[sporządzony zgodnie z MSSF]

Łódź, dnia 17 listopada 2023 roku



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	4
II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS	5
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	10
5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Nota 1. Dane Podmiotu Dominującego	12
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	15
Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej emitenta	17
Nota 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
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	26
Nota 11. Pozostałe aktywa	27
Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
Nota 13. Kredyty, pożyczki bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27
Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
Nota 15. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe	29
Nota 16. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania	29
Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	30
Nota 18. Koszty według rodzajów	30
Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne	30
Nota 20. Przychody / koszty finansowe	31
Nota 21. Podatek dochodowy	32
Nota 22. Działalność zaniechana	33
Nota 23. Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	33
Nota 24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	36
Nota 25. Prezentacja wyników według poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej	42
Nota 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	45
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	46
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAINBOW TOURS S.A.	49
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	49
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	51
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	53

4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
5.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
Nota 1.	Stosowane zasady i metody rachunkowości	55
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	56
Nota 3.	Rzeczowe aktywa trwałe	56
Nota 4.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	57
Nota 5.	Należności	57
Nota 6.	Pozostałe aktywa finansowe	59
Nota 7.	Pozostałe aktywa	59
Nota 8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
Nota 9.	Aktywa / rezerwy na podatek odroczone	60
Nota 10.	Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	61
Nota 11.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62
Nota 12.	Rezerwy i pozostałe zobowiązania	63
Nota 13.	Przychody przyszłych okresów	63
Nota 14.	Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	64
Nota 15.	Koszty według rodzajów	64
Nota 16.	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	64
Nota 17.	Przychody / koszty finansowe	65
Nota 18.	Podatek dochodowy	66
Nota 19.	Operacje z podmiotami powiązаныmi z Rainbow Tours S.A.	67
Nota 20.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	67
IV. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ORAZ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ		70
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	70
2.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	82
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	82
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	83
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	83
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	84
7.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej	86
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	86
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	86
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	86
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	91

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
Aktywa trwałe	371 564	287 469	80 154	61 295
Aktywa obrotowe	724 284	438 521	156 244	93 503
Aktywa razem	1 095 848	725 990	236 398	154 798
Kapitał własny	305 048	153 903	65 806	32 816
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	314	310
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	260 610	111 959	56 219	23 872
Zobowiązania długoterminowe	92 904	133 520	20 041	28 470
Zobowiązania krótkoterminowe	697 896	438 567	150 551	93 513
Wartość księgowa na jedną akcję	20,96	10,58	4,52	2,26

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	2 699 128	1 933 539	585 113	412 444
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	210 123	50 109	45 550	10 689
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	206 704	48 880	44 809	10 427
Zysk (strata) netto	168 928	42 873	36 620	9 145
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	166 434	38 751	36 079	8 266
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	11,61	2,95	2,52	0,63
- rozwodniony	11,61	2,95	2,52	0,63
Całkowite dochody [ogółem]	172 922	49 561	37 486	10 572
Całkowite dochody ogółem przypisane:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	170 428	45 439	36 945	9 693

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	351 495	138 358	76 197	29 513
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 384)	1 199	(4 419)	256
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(90 975)	22 360	(19 721)	4 770
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	240 136	161 917	52 056	34 539

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
Aktywa trwałe	254 032	179 979	54 800	38 376
Aktywa obrotowe	694 900	432 402	149 905	92 199
Aktywa razem	948 932	612 381	204 705	130 575
Kapitał własny	239 702	107 527	51 709	22 927
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	314	310
Zobowiązania długoterminowe	46 596	79 417	10 052	16 934
Zobowiązania krótkoterminowe	662 634	425 437	142 945	90 713
Wartość księgowa na jedną akcję PLN/EUR	16,47	7,39	4,00	1,58

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	2 637 645	1 896 867	576 245	404 622
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	183 589	31 484	40 109	6 716
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	182 612	31 616	39 895	6 744
Zysk (strata) netto	147 109	25 609	32 139	5 463
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	10,11	1,76	2,21	0,38
- rozwodniony	10,11	1,76	2,21	0,38
Całkowite dochody [ogółem]	153 950	25 947	33 633	5 535

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	316 410	120 227	69 126	25 646
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 729)	1 879	-378	401
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(83 564)	32 418	-18 256	6 915
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	231 117	154 524	50 492	32 962

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 29.09.2023 r. (kurs 4,6356) oraz na dzień 30.12.2022 r. (kurs 4,6899);
- 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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (kurs 4,5773) oraz za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (kurs 4,6880).

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
		PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	255 076	243 594
Nieruchomości inwestycyjne		196	196
Wartość firmy		4 541	4 541
Pozostałe aktywa niematerialne		4 304	4 691
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		36 602	12 210
Pozostałe należności	9	70 845	22 237
Aktywa trwałe razem		371 564	287 469
Aktywa obrotowe			
Zapasy		582	181
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	72 666	52 302
Przedpłaty	9	225 815	177 374
Pozostałe aktywa finansowe	10	4 379	159
Bieżące aktywa podatkowe		2 900	6 075
Pozostałe aktywa	11	35 392	60 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	382 550	142 415
Aktywa obrotowe razem		724 284	438 521
Aktywa razem		1 095 848	725 990

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PASYWA	Nota	Stan na	Stan na
		30/09/2023 [niebadane]	31/12/2022 [badane]
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		3 547	(3 294)
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		5 831	8 678
Zyski zatrzymane		224 715	68 562
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		(11 496)	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		260 610	111 959
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		44 438	41 944
Razem kapitał własny		305 048	153 903
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	13	65 079	102 023
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	15	697	286
Rezerwy długoterminowe		1 181	516
Rezerwa na podatek odroczoney		2 063	1 150
Pozostałe zobowiązania		23 884	29 545
Zobowiązania długoterminowe razem		92 904	133 520
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	183 034	93 382
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	13	23 520	40 164
Pozostałe zobowiązania finansowe			4 067
Bieżące zobowiązania podatkowe		84 119	14 165
<i>w tym podatek dochodowy</i>		67 537	8 412
Rezerwy krótkoterminowe	15	181 523	46 262
Przychody przyszłych okresów	16	218 048	232 984
Pozostałe zobowiązania		7 652	7 543
Zobowiązania krótkoterminowe razem		697 896	438 567
Zobowiązania razem		790 800	572 087
Pasywa razem		1 095 848	725 990

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Nota	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/07/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/07/2022 do 30/09/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	17	2 699 128	1 434 042	1 933 539	1 113 055
Koszt własny sprzedaży	18	(2 222 813)	(1 167 452)	(1 716 545)	(972 866)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		476 315	266 590	216 994	140 189
Koszty sprzedaży	18	(207 774)	(99 802)	(133 272)	(66 526)
Koszty zarządu	18	(56 487)	(24 048)	(34 792)	(13 335)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 886	490	4 708	4 326
Pozostałe koszty operacyjne	19	(3 817)	(615)	(3 529)	(2 630)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		210 123	142 615	50 109	62 024
Przychody finansowe	20	10 871	7 119	3 829	3 579
Koszty finansowe	20	(14 290)	(9 511)	(5 058)	(2 310)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		206 704	140 223	48 880	63 293
Podatek dochodowy	21	(37 776)	(24 195)	(6 007)	(8 470)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		168 928	116 028	42 873	54 823
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	22	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		168 928	116 028	42 873	54 823
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 847)	6 484	6 350	4 500
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		6 841	12 331	338	375
Pozostałe całkowite dochody netto razem		3 994	18 815	6 688	4 875
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		172 922	134 843	49 561	59 698
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		166 434	110 832	38 751	49 502
Udziałom niedającym kontroli		2 494	4 126	4 122	5 321
		168 928	114 958	42 873	54 823
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		170 428	129 647	45 439	54 377
Udziałom niedającym kontroli		2 494	4 126	4 122	5 321

Nota	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/07/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/01/2021 do 30/09/2021 [niebadane]	od 01/07/2021 do 30/09/2021 [niebadane]
	PLN	PLN	PLN	PLN
Ilość akcji (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>	<u>2,95</u>	<u>3,77</u>
Rozwodniony	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>	<u>2,95</u>	<u>3,77</u>
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>	<u>2,95</u>	<u>3,77</u>
Rozwodniony	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>	<u>2,95</u>	<u>3,77</u>

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwow - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Za okres od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]								
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	2 956	67 215	108 221	41 111	149 332
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	38 751	38 751	4 122	42 873
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	338	6 350	-	6 688	-	6 688
Suma całkowitych dochodów	-	-	338	6 350	38 751	45 439	4 122	49 561
Inne	-	-	-	-	1	1	-	1
Stan na 30/09/2022	1 455	36 558	375	9 306	105 967	153 661	45 233	198 894
Za okres od 01/01/2022 do 31/12/2022 [badane]								
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	2 956	67 215	108 221	41 111	149 332
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	21 497	21 497	833	22 330
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(3 331)	5 722	-	2 391	-	2 391
Suma całkowitych dochodów	-	-	(3 331)	5 722	21 497	23 888	833	24 721
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(21 828)	(21 828)	-	(21 828)
Inne	-	-	-	-	1 678	1 678	-	1 678
Stan na 31/12/2022	1 455	36 558	(3 294)	8 678	68 562	111 959	41 944	153 903
Za okres od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]								
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	8 678	68 562	111 959	41 944	153 903
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	166 434	166 434	2 494	168 928
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	6 841	(2 847)	-	3 994	-	3 994
Suma całkowitych dochodów	-	-	6 841	(2 847)	166 434	170 428	2 494	172 922
Inne	-	-	-	-	(21 777)	(21 777)	-	(21 777)
Stan na 30/09/2023	1 455	36 558	3 547	5 831	213 219	260 610	44 438	305 048

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	Nota	od 01/01/2023	od 01/01/2022
		do 30/09/2023 [niebadane]	do 30/09/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		206 704	48 880
II. Korekty razem		149 780	89 478
Amortyzacja		16 484	19 985
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(890)	27
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		11 802	5
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(9 937)	(417)
Zmiana stanu rezerw		128 657	248 816
Zmiana stanu zapasów		(401)	(317)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów		(133 935)	(256 474)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu przedpłat, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego		164 474	79 984
Inne korekty		(26 474)	(2 131)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		356 484	138 358
Podatek dochodowy zapłacony		(4 989)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		351 495	138 358
Odsetki otrzymane		5 364	2 330
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		56	285
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		-	-
Udzielenie pożyczek / kredytów		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego / Zakup podmiotu zależnego		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego		-	-
Zakup podmiotu zależnego		-	-
Zaciągnięcie / Spłata inne		-	-
Zaciągnięcie inne		-	-
Spłata inne		-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		25 804	1 416
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(20 384)	1 199
Środki uzyskane z objęcia akcji przez FEZ FIZ AN PFR		-	-
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów		(53 909)	29 589
Zaciągnięcie pożyczek / kredytów		116	46 912
Spłata pożyczek / kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu		(54 025)	(17 323)
Zaciągnięcie / Spłata inne		-	-
Zaciągnięcie inne – wpływy z leasingu		-	-
Spłata inne		(7 527)	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2023 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Opis	Nota	od 01/01/2023	od 01/01/2022
		do 30/09/2023 [niebadane]	do 30/09/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Dywidendy wypłacone		(18 772)	-
Odsetki zapłacone		(10 767)	7 229
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(90 975)	22 360
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		240 136	161 917
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		240 136	161 917
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1)	-
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		142 415	83 935
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		382 550	245 852

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 7912.Z). 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.

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 dla akcji Spółki będących przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w łącznej liczbie 10.727.000 sztuk: PLRNBWT00031. Kod ISIN nie będących przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pozostałych zdematerializowanych akcji Spółki (akcje imienne uprzywilejowane serii A i serii C1 w łącznej liczbie 3.825.000 sztuk): PLRNBWT00049.

Kod LEI (Legal Entity Identifier) Spółki: 25940062QUG3WEUEGE88.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) akcje Spółki dominującej należą do indeksów: WIG, WIG-Poland, sWIG80, sWIG80TR, sWIG80dvr, WIG140.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Spółki:

Na dzień bilansowy (30.09.2023 r.), a także na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Maciej Szczechura - Prezes Zarządu,
- Piotr Burwicz - Wiceprezes Zarządu,
- Jakub Puchałka - Członek Zarządu.

W trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (w okresie trzech kwartałów 2023 roku), jak również po dniu bilansowym (30.09.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) miały miejsca następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

W dniu 28.06.2023 r. Pan Grzegorz Baszczyński – pełniący dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki złożył pisemną rezygnację z końcem dnia 30.06.2023 r., z członkostwa w Zarządzie Spółki i z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, co – zgodnie z treścią pisemnej rezygnacji – podyktowane zostało zamiarem kandydowania Pana Grzegorza Baszczyńskiego do składu Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej. Dodatkowo, z uwagi na postanowienia art. 387 § 3 w zw. z § 1 Kodeksu spółek handlowych Pan

Grzegorz Baszczyński zaprzestaje pełnienia funkcji członka organów zarządzających spółek zależnych, tj. w odniesieniu do pełnienia funkcji w zarządach spółek: White Olive A.E. i „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.

Między innymi w konsekwencji powyższego, ale także mając na celu chęć rozwijania i zapewnienia w organie Spółki, jakim jest Rada Nadzorcza, zasady różnorodności, w tym m.in. w zakresie zróżnicowania pod względem płci, podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 28.06.2023 r. Walne Zgromadzenie mocą stosownych uchwał dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej, a to poprzez odwołanie z końcem dnia 30.06.2023 r. dwóch dotychczasowych członków Rady i powołanie od dnia 01.07.2023 r. dwóch nowych członków Rady Nadzorczej siódmej wspólnej, trzyletniej kadencji Rady (w tym m.in. Pana Grzegorza Baszczyńskiego, dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki).

Podczas posiedzenia odbytego w dniu 05.07.2023 r. Rada Nadzorcza w związku z zaprzestaniem pełnienia przez Pana Grzegorza Baszczyńskiego funkcji w Zarządzie Spółki wskutek wygaśnięcia mandatu na podstawie złożonej w dniu 28.06.2023 r. rezygnacji z końcem dnia 30.06.2023 r. z członkostwa w Zarządzie i z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki aktualnej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji, postanowiła m.in. określić, iż począwszy od dnia 01.07.2023 r.:

- 1) liczba osób wchodzących w skład Zarządu Spółki aktualnej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji wynosi trzy osoby,
- 2) funkcje osób wchodzących w skład Zarządu Spółki aktualnej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji Zarządu są następujące:
 - Pan Maciej Szczechura począwszy od dnia 01.07.2023 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki (dotychczas Pan Maciej Szczechura pełnił funkcję Członka Zarządu Spółki),
 - Pan Piotr Burwicz począwszy od dnia 01.07.2023 r. pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki (dotychczas Pan Piotr Burwicz pełnił funkcję Członka Zarządu Spółki),
 - Pan Jakub Puchałka niezmiennie, także od dnia 01.07.2023 r. pełni funkcję Członka Zarządu Spółki.

Poza w/w, w trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (w okresie trzech kwartałów 2023 roku), jak również po dniu bilansowym (30.09.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.), nie miały miejsca inne 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.

W związku z nowelizacją (na podstawie ustawy z dnia 09.02.2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw - Dz.U. z 12.04.2022 r., poz. 807) treści przepisu art. 369 § 1 Kodeksu handlowych (stosowanego do Rady Nadzorczej odpowiednio na podstawie art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych), który wszedł w życie i obowiązuje od dnia 13.10.2022 r. (i mającego zastosowanie również do mandatów i kadencji członków organów, które trwały w dniu wejścia w życie powołanej wyżej ustawy z dnia 09.02.2022 r., tj. w dniu 13.10.2022 r.), okres trwania bieżącej, czwartej kadencji Zarządu oblicza się w pełnych latach obrotowych (w przypadku Rainbow Tours S.A.: w odniesieniu do pełnych pięciu lat obrotowych) i w związku z tym bieżąca, pięcioletnia, wspólna kadencja Zarządu obowiązywać będzie od dnia 25.08.2020 r. do dnia 25.08.2025 r., a mandat członka Zarządu bieżącej, czwartej kadencji wygaśnie z dniem odbycia walnego zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025, tj. w roku 2026.

Rada Nadzorcza Spółki:

Na dzień bilansowy (30.09.2023 r.), a także na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Paweł Walczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Czaplą - Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Kulesza - Członkini Rady Nadzorczej,
- Monika Ostruszka - Członkini Rady Nadzorczej,
- Joanna Stępień-Andrzejewska - Członek Rady Nadzorczej,
- Remigiusz Talarek - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (w okresie trzech kwartałów 2023 roku), jak również po dniu bilansowym (30.09.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.), miały miejsce niżej opisane zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Mocą postanowień niżej wskazanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Spółki, które odbyło się w dniu 28.06.2023 r., Walne Zgromadzenie m.in. postanowiło:

(1) na mocy postanowień Uchwały Nr 22 i Uchwały Nr 23 ZWZ Spółki z dnia 28.06.2023 r. – Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, z końcem dnia 30.06.2023 r., odwołać:

- Pana Pawła Niewiadomskiego (na mocy uchwały Nr 22 ZWZ Spółki z dnia 28.06.2023 r.) oraz
- Pana Pawła Pietrasa (na mocy uchwały Nr 23 ZWZ Spółki z dnia 28.06.2023 r.)

ze składu Rady Nadzorczej Spółki aktualnej, siódmej, wspólnej, trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej;

(2) na mocy postanowień Uchwały Nr 24 i Uchwały Nr 25 ZWZ Spółki z dnia 28.06.2023 r. – Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, począwszy od dnia 01.07.2023 r., powołać:

- Pana Grzegorza Baszczyńskiego (na mocy uchwały Nr 24 ZWZ Spółki z dnia 28.06.2023 r.) oraz
- Panią Monikę Ostruskę (na mocy uchwały Nr 25 ZWZ Spółki z dnia 28.06.2023 r.)

do składu Rady Nadzorczej Spółki aktualnej, siódmej, wspólnej, trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej.

Przedmiotowe zmiany w organach Spółki dominującej (rezygnacja Pana Grzegorza Baszczyńskiego, wieloletniego Prezesa Zarządu Spółki i jednego z większościowych Akcjonariuszy Spółki z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki wraz ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej Spółki) wpisują się w mające miejsce w Spółce od 2016 roku procesy konsekwentnych i systematycznych zmian w składzie Zarządu Spółki, także związanych z przejściem wieloletnich osób zarządzających do składu Rady Nadzorczej Spółki (w roku 2021, począwszy od dnia 01.07.2021 r. do Rady Nadzorczej zostali powołani dotychczasowi Wiceprezesi Zarządu Spółki, Panowie Tomasz Czapla i Remigiusz Talarek; w roku 2023 taki zamiar zadeklarował Pan Grzegorz Baszczyński, dotychczasowy Prezes Zarządu Spółki, a Walne Zgromadzenie podjęło stosowną uchwałę w tym zakresie), które to zmiany mają charakter naturalnej „zmiany pokoleniowej” w organie zarządzającym Rainbow Tours S.A. Dotychczasowe, nowe powołania do składu Zarządu Spółki dotyczyły osób, które przechodzą naturalną, „ścieżkę” kariery w Spółce, realizujących swoją pracę w Rainbow Tours od istotnych stanowisk kierowniczych, w konsekwencji prowadzących do powołania w skład Zarządu (tu: Panowie Piotr Burwicz, Maciej Szczechura i Jakub Puchalka). Dotyczą osób, które rozpoczynając swoją karierę w Spółce dodatkowo wyróżniają się wysokim poziomem wykształcenia i bogatym doświadczeniem zawodowym, na różnych polach i zakresach swojego dotychczasowego działania zawodowego, jednocześnie dającymi sposobność do wykorzystania i rozwijania w Rainbow Tours (Pan Piotr Burwicz, Pan Maciej Szczechura oraz Pan Jakub Puchalka).

W związku z powyższymi, naturalnymi procesami zmian w Spółce, Pan Grzegorz Baszczyński będący od wielu lat (przez swoją spółkę zależną Flyoo Sp. o.o.) znaczącym akcjonariuszem Rainbow Tours S.A. - zaproponował zmianę charakteru swojego udziału w „projekcie Rainbow”, rozwijanym m.in. przez niego z sukcesami od początku istnienia Spółki (tj. od 2003 roku), ale także wcześniej na etapie organizacji i funkcjonowania bezpośrednich poprzedników (protoplastów) Rainbow Tours S.A., a to poprzez przejście z organu zarządzającego do organu nadzorczego i skupienie się - w imieniu wszystkich akcjonariuszy Rainbow Tours S.A. - na wysoce eksperckiej kontroli działalności Spółki. Realizacja działań kontrolnych przez Pana Grzegorza Baszczyńskiego, jako członka Rady Nadzorczej, ma być realizowana także w ramach powołanego w strukturze Rady Nadzorczej, działającego od lipca 2021 roku Komitetu Strategii i Rozwoju Biznesu, którego podstawowym działaniem jest doradztwo i wykonywanie czynności opiniotwórczych w zakresie strategii działalności i rozwoju Spółki oraz monitorowanie i weryfikacja pracy Zarządu Spółki w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych i realizacji planów działalności gospodarczej oraz planów finansowych.

Poza w/w, w trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (w okresie trzech kwartałów 2023 roku), jak również po dniu bilansowym (30.09.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.), nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Aktualna, siódma, wspólna, trzyletnia kadencja Rady Nadzorczej Spółki upływa z dniem 30.06.2025 r., zaś mandaty wygasają najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady.

W związku z nowelizacją (na podstawie ustawy z dnia 09.02.2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw - Dz.U. z 12.04.2022 r., poz. 807) treści przepisu art. 369 § 1 Kodeksu spółek handlowych (stosowanego do Rady Nadzorczej odpowiednio na podstawie art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych), który wszedł w życie i obowiązuje od dnia 13.10.2022 r. (i mającego zastosowanie również do mandatów i kadencji członków organów, które trwały w dniu wejścia w życie powołanej wyżej ustawy z dnia 09.02.2022 r., tj. w dniu 13.10.2022 r.), okres trwania bieżącej, siódmej kadencji Rady Nadzorczej oblicza się w pełnych latach obrotowych (w przypadku Rainbow Tours S.A.: w odniesieniu do pełnych trzech lat obrotowych) i w związku z tym nowa, trzyletnia, wspólna kadencja Rady Nadzorczej obowiązywać będzie od dnia 30.06.2022 r. do dnia 30.06.2025

r., a mandat członka Rady Nadzorczej bieżącej, siódmej kadencji wygaśnie z dniem odbycia walnego zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025, tj. w roku 2026.

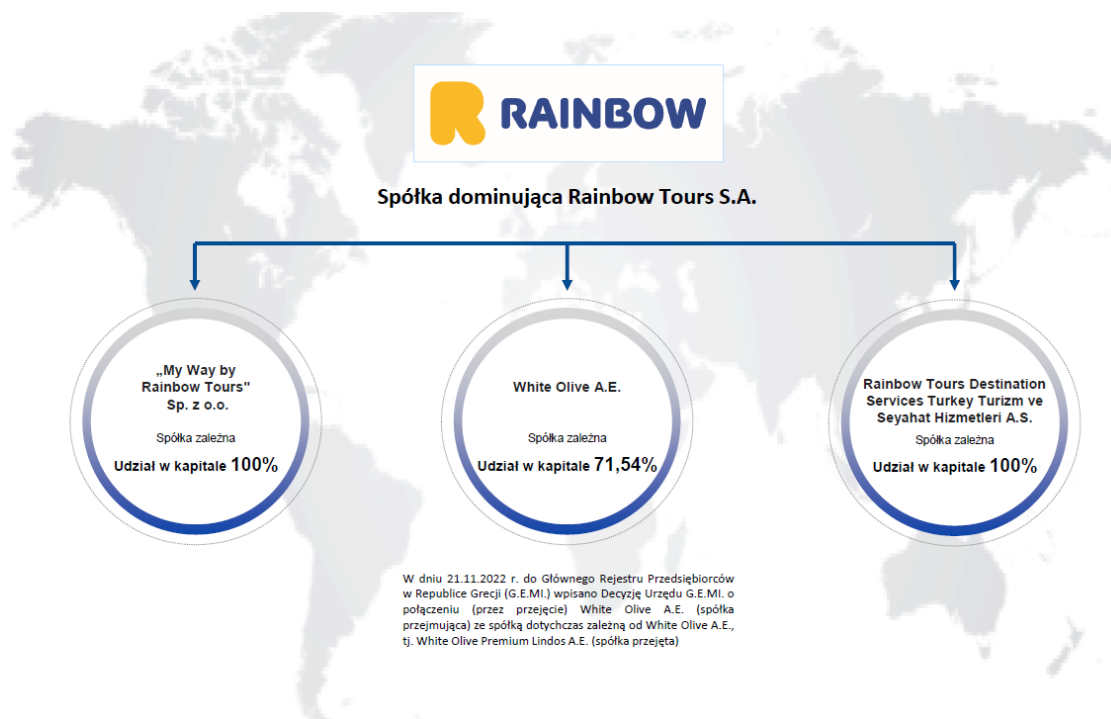
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Poniżej zaprezentowana została, na dzień bilansowy (30.09.2023 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 (30.09.2023 r.) Emitent był jednostką dominującą wobec spółek (jednostek zależnych) zaprezentowanych poniżej, które objęte zostały konsolidacją:

- „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.;
- White Olive A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego]
- Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. [Anonim Sirketi - spółka akcyjna prawa tureckiego].

GRUPA KAPITAŁOWA RAINBOW TOURS NA DZIEŃ 30.09.2023 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	71,54% / 71,54%	Zależna bezpośrednio
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 30.09.2022 r. Emitent był jednostką dominującą wobec spółek (jednostek zależnych) zaprezentowanych poniżej:

- „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.;
- White Olive A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego];
- White Olive Premium Lindos A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego];
- Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. [Anonim Sirketi - spółka akcyjna prawa tureckiego].

W okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku w Grupie przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu. Ponadto, w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E.

Poniżej opisano jednostki zależne, które wchodziły w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i objęte były konsolidacją na dzień 30.09.2023 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. W okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku w Grupie przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu. Ponadto, w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E.

White Olive A.E. prowadzi działalność hotelową i po połączeniu z White Olive Premium Lindos A.E. (spółka dotychczas zależna; spółka przejęta) jest właścicielem czterech nieruchomości hotelowych (dwie nieruchomości położone na greckiej wyspie Zakynthos oraz jedna nieruchomość na wyspie Kreta i jedna nieruchomość na wyspie Rodos). W okresie następującym po okresie sprawozdawczym, na podstawie stosownej umowy z dnia 04.10.2023 r. o rozwiązaniu umowy podnajmu (umowa podnajmu z dnia 22.04.2021 r., kontynuacja umowy podnajmu z dnia 11.04.2018 r.), spółka zależna od Emitenta, tj. White Olive A.E., zaprzestala oferowania usług hotelowych w hotelu działającym dotychczas pod nazwą „White Olive Premium Cameo”, tj. czterogwiazdkowego hotelu zlokalizowanego w miejscowości Agios Sostis na greckiej wyspie Zakynthos. Decyzja o zaprzestaniu świadczenia usług w podnajmowanym hotelu i o rozwiązaniu umowy podnajmu została podjęta w związku z pojawiającą się koniecznością przeprowadzenia – na potrzeby utrzymania wysokiego statusu oferowanych w hotelu usług – istotnych, wysoko kapitałowo-chłonnych inwestycji w infrastrukturę hotelową w przedmiotowym hotelu, stanowiącym własność podmiotu trzeciego (wynajmującego). W planach dotyczących dalszej działalności White Olive A.E. jest rozwój działalności w segmencie hoteli w oparciu o hotele własne, nie zaś wynajmowane na zasadzie najmu długoterminowego. 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. W I kwartale 2023 roku White Olive A.E. przeprowadziła inwestycje w Grecji związane z nabyciem nieruchomości gruntowych na wyspie Rodos. Spółka zależna White Olive A.E. nabyła trzy działki o łącznej powierzchni 11 tys. m². Działki gruntu zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie Hotelu White Olive Premium Lindos. Przedmiotowy zakup umożliwi w przyszłości rozbudowę istniejącego hotelu o kolejne 75-82 pokoje bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej, tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi własnemu.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) 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 sześciu różnych typach;

- „White Olive Elite Laganas” – nowo wybudowany 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 196 przestronne i doskonale wyposażone pokoje 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 stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E. (w okresie od października 2019 r. do czerwca 2021 r. hotel zarządzany przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego); po przeprowadzonym w okresie zimy 2020/2021 gruntownym remoncie, zarówno pokoi jak i części wspólnych hotelu, „White Olive Elite Rethymno” oferuje obecnie 75 komfortowo i nowocześnie urządzonych pokoi w pięciogwiazdkowym standardzie (186 miejsc hotelowych), usytuowanych w pięciopiętrowym budynku głównym (hotel oferuje pokoje w czterech różnych typach, duża część z widokiem na morze, w tym pokoje z bezpośrednim wyjściem na basen hotelowy);
- „White Olive Premium Lindos” (dawniej „Pefkos Garden”) – czterogwiazdkowy hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E., zlokalizowany 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.

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

4) 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 procesy 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 spółka zależna ma formę spółki akcyjnej i została zawiązana w oparciu o właściwe przepisy prawa Republiki Turcji. Jedyńm 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 miało 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). Spółka zależna Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi rozpoczęła działalność operacyjną 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 dziewięciu miesięcy zakończonych w dniu 30.09.2023 r.), jak również po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.), nie miały miejsca zmiany w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours.

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 30.09.2023 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2022 r.;
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów – dane za III kwartał 2023 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2023 r. do dnia 30.09.2023 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2023 r. do dnia 30.09.2023 r. oraz dane porównawcze za III kwartał 2022 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2022 r. do dnia 30.09.2022 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2022 r. do dnia 30.09.2022 r.;
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane narastająco za bieżący rok obrotowy, tj. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. oraz dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r.; Emitent zdecydował o publikacji dodatkowo danych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2022 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 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r.

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

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

Ileokroć w niniejszym sprawozdaniu finansowym mowa o „(skonsolidowanym) rachunku zysków i strat” należy przez to rozumieć „skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów”. Ileokroć 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 17.11.2023 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 (17.11.2023 r.) nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą.

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 części IV „Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej”, w Nocie 4.5. „Ważne Oszacowania i Założenia” w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2021, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2021 w dniu 29.04.2022 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 części IV „Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej”, w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 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.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30.09.2023 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego 2023 obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18.05.2017 r., a następnie zmieniony w dniu 25.06.2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25.06.2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 01.01.2023 r.

- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości* i MSR 8 – *Definicja wartości szacunkowych*

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12.02.2021 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

- Zmiana w MSR 12 *Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji*

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 07.05.2021 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

- Zmiana w MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze*

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 09.12.2021 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2022 r. i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe*

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23.01.2020 r., następnie ją zmodyfikowano w lipcu 2020 r. i ostatecznie przyjęta 31.10.2022 r. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2024 r. lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa stosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 01.01.2024 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiana w MSSF 16: *Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* opublikowana w dniu 22.09.2022 r.

Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił „opłaty leasingowe” lub „zweryfikowane opłaty leasingowe” w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.

Grupa stosuje zmianę w standardzie od 01.01.2024 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSR 12 *Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny)* opublikowana w dniu 23.05.2023 r.

Zmiany dają firmom możliwość tymczasowego zwolnienia z rozliczania podatków odroczonych wynikających z międzynarodowej reformy podatkowej Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Spółki mogą zastosować zwolnienie natychmiast, ale wymogi dotyczące ujawniania informacji są wymagane dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później.

Grupa stosuje zmianę w standardzie zgodnie z datą pierwszego zastosowania przyjętą przez UE. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Umowy finansowania dostawców* opublikowana w dniu 25.05.2023 r.

Zmiany mają na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany uzupełniają wymogi już zawarte w MSSF i wymagają od jednostek ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym ich wpływu na ryzyko płynności. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2024 r. lub później.

Grupa stosuje zmianę w standardzie zgodnie z datą pierwszego zastosowania przyjętą przez UE. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymienialności waluty* opublikowana w dniu 15.08.2023 r.

Zmiany te będą wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2025 r. lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego standard nie ma wpływu na sprawozdania finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana w dniu 23.01.2020 r., wraz z późniejszymi zmianami,
- Zmiana w MSSF 16: *Leasing Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* opublikowana w dniu 22.09.2022 r.,
- Zmiany w MSR 12 *Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny)* opublikowana w dniu 23.05.2023 r.,
- Zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Umowy finansowania dostawców* opublikowana w dniu 25.05.2023 r.
- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymienialności waluty* opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 r.

Planowane zmiany nie będą miały wpływu na przyszłe sprawozdanie finansowe.

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 skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 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.

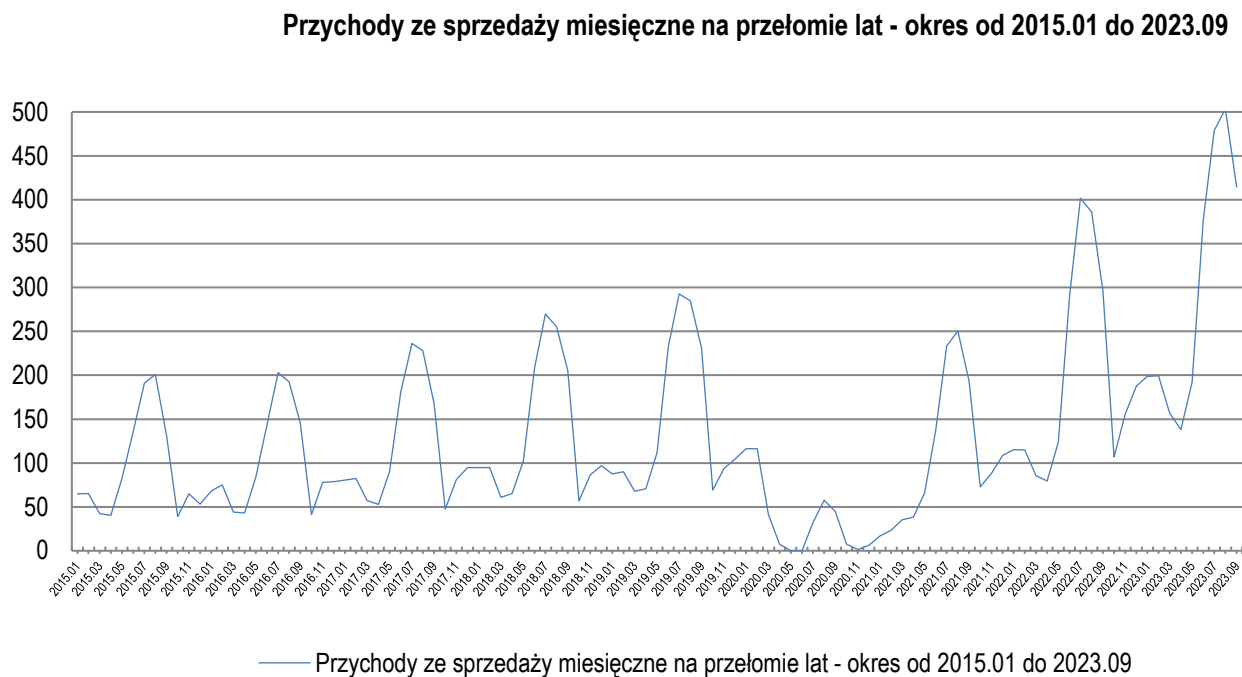
Nota 6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność Grupy, z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności cechuje się sezonowością – najwyższe przychody są osiągane w okresie letnim, w III kwartale, a najniższe – w IV kwartale roku kalendarzowego.

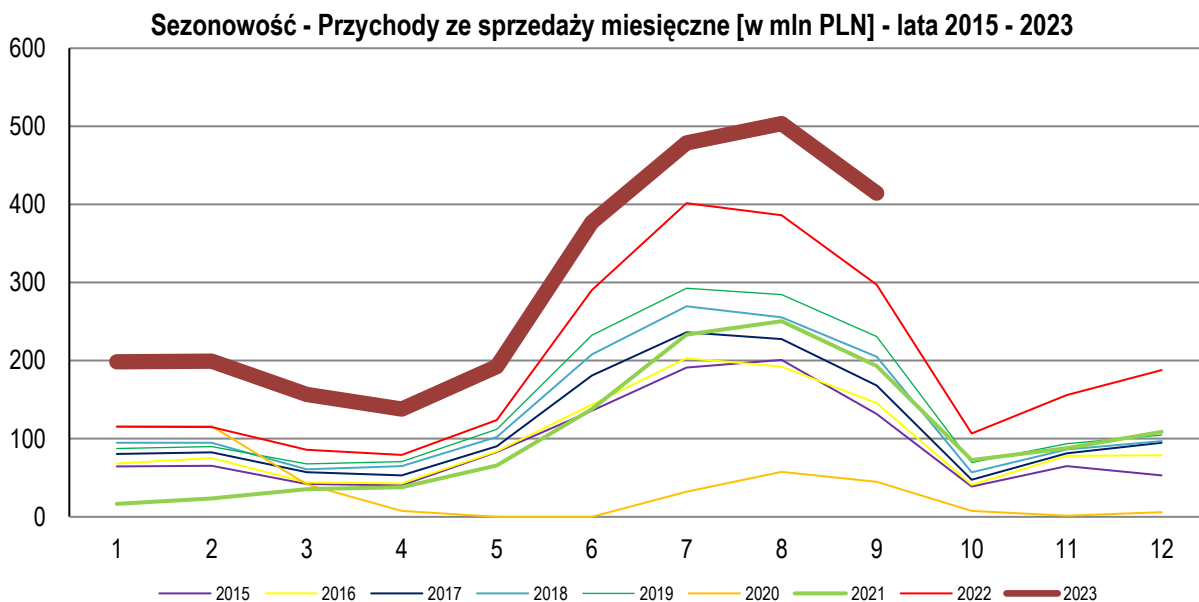
Poniżej przedstawiono: wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych w okresie od stycznia 2015 roku do września 2023 roku (miesięcznie na przestrzeni lat oraz w poszczególnych miesiącach w skali roku, dla różnych lat obrotowych/kalendarzowych), a także wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych w ujęciu kwartalnym w okresie lat 2012–2023.

Prezentowane poniżej wykresy ujawniają wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną Spółki dominującej, która w okresie „lockdown’ów” i z uwagi na skutki pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 nie wypracowywała przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2020 roku oraz zanotowała zmniejszenie poziomów przychodów ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach okresu roku 2020 i 2021. 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.

Wykres. – Miesięczne przychody ze sprzedaży w okresie od 2015.01 do 2023.09

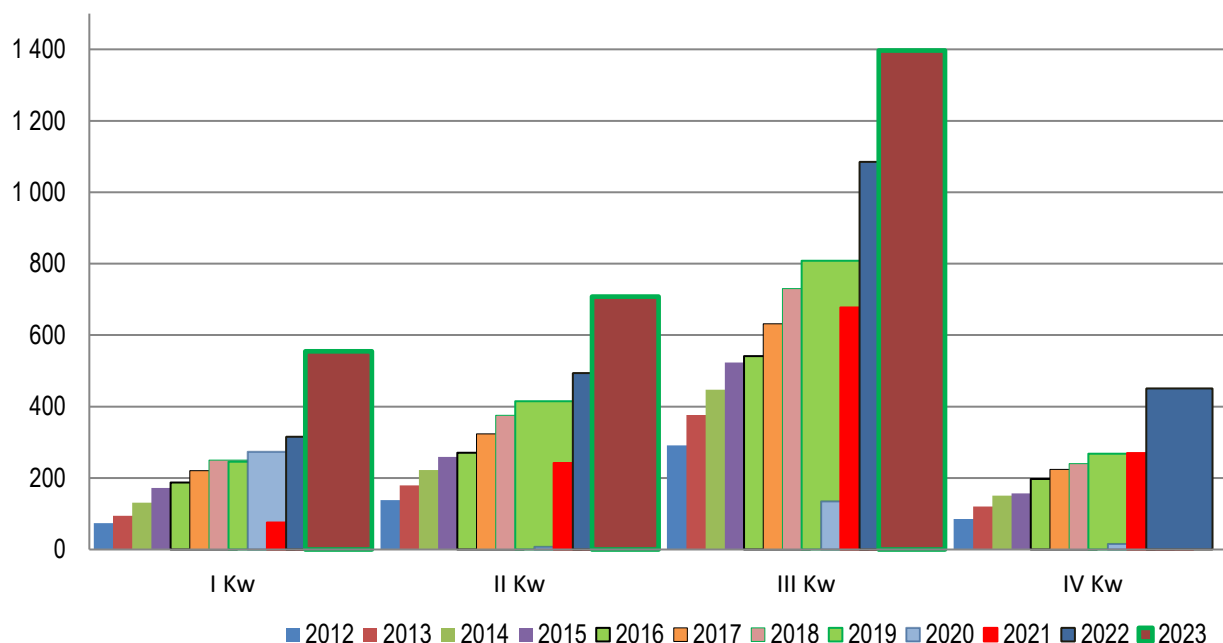


Wykres. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2015 – 2023 (do września 2023 r.)



Wykres. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2012 – 2023

Sezonowość - Przychody ze sprzedaży kwartalnie [w mln PLN] - lata 2012-2023



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 III kwartału 2023 roku, a także narastająco w okresie trzech kwartałów 2023 roku (tj. od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.) oraz w okresie następującym po dniu bilansowym (tj. po dniu 30.09.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.), Jednostka dominująca, ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie przeprowadzały emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]			Stan na 31/12/2022 [badane]		
	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych
			PLN'000			PLN'000
Grunty własne	30 974	30 974	-	24 277	24 277	-
Budynki	155 115	155 115	-	148 777	148 777	-
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	44 222	-	44 222	48 712	-	48 712
Maszyny i urządzenia	2 744	2 744	-	1 358	1 358	-
Samochody	1 434	442	992	1 318	411	907
Wyposażenie	15 314	15 314	-	14 199	14 199	-
Nakłady na środki trwałe	5 273	5 273	-	4 953	4 953	-
	255 076	209 862	45 214	243 594	193 975	49 619

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, z tytułu gwarancji

ubezpieczeniowej Nr GT 543/2023 z dnia 30.08.2023 r. [jednocześnie także zabezpieczenie roszczeń z tytułu: gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 500/2021 z dnia 10.09.2021 r. (z aneksem) oraz gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r. (z aneksami)] – na podstawie umowy z dnia 30.08.2023 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych – stanowi 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, 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

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	60 513	27 907
Odpis na należności	(4 903)	(4 331)
	55 610	23 576
<i>Odroczone wpływy ze sprzedaży:</i>		
Należności inne	13 315	10 017
Inne należności - kaucje i depozyty	70 845	22 237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 741	18 709
	143 511	50 963
Aktywa trwale	70 845	22 237
Aktywa obrotowe	72 666	52 302
Razem	143 511	74 539

Wzrost należności według stanu na dzień 30.09.2023 r. wobec stanu na dzień 31.12.2022 r. jest typowym zjawiskiem związanym z sezonowością działalności Emitenta.

Tabela. Stan należności oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2022
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(4 331)	(3 843)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(572)	(488)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(4 903)	(4 331)

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.

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

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

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

Ad. 1) Zgodnie z ogólnymi warunkami uczestnictwa w imprezach turystycznych Klient indywidualny winien dokonać przedpłaty w wysokości 30% oraz wpłacić pozostałą część w wysokości 70% na 30 dni przed rozpoczęciem imprezy turystycznej. Należności z tego tytułu nie są objęte zagrożeniem ryzyka kredytowego. Jeżeli klient zrezygnuje w uczestnictwie w imprezie wpłacone środki – w zależności od daty rezygnacji podlegają proporcjonalnie zwrotowi. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji Spółka dominująca wprowadza ponownie do oferty sprzedaży taką imprezę turystyczną.

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

W odniesieniu do MSSF 9 w ocenie Zarządu Spółki dominującej ryzyko utraty wartości takich należności jest marginalne. W okresach historycznych Spółka dominująca nie tworzyła odpisów na tego typu należności.

Ad. 2) Należności z tego tytułu powstają głównie w związku ze sprzedażą bloków (miejsc) w samolotach czarterowych. Umowy tego typu zawierane są z klientami instytucjonalnymi, których standing finansowy jest analizowany przed podpisaniem umów. Termin spłaty należności ustalany jest na 7 dni przed wylotem. Należności tego typu są zabezpieczane kaucjami oraz gwarancjami bankowymi, na kwoty oszacowane jako wartość 1 tygodniowego rejsów. Należności z tego tytułu podlegają bardzo dużemu rygorowi kontroli. Brak wpłat za sprzedane bloki samolotowe w terminie ich zapadalności powoduje prawo do uruchomienia zabezpieczeń w postaci kaucji oraz gwarancji bankowych. Należności tego typu powstają głównie o okresie wysokiego sezonu, tj. w II i III kwartale roku kalendarzowego.

Grupa dostrzega coraz mniejszą możliwość sprzedaży bloków w samolotach w kolejnych latach. Ograniczenie możliwości sprzedaży bloków wynika z rozwoju rynku turystycznego w Polsce. Miejsca w samolotach są przeznaczane na potrzeby zwiększenia wolumenu organizowanych przez Grupę własnych imprez turystycznych.

Ad. 3) Spółka dominująca dokonuje wpłat zaliczek/depozytów w celu zarezerwowania atrakcyjnych lokalizacji hotelowych. Kwoty te w każdym z kolejnych okresów (przed pandemią COVID-19) wzrastały w korelacji ze wzrostem działalności Spółki. W prezentowanych okresach wartości wskaźników zostały zaburzone. Kwoty przekazane stanowią należność do rozliczenia w okresie nie dłuższym niż 3 lata w ramach świadczonych usług hotelowych.

	09/2023	12/2022	09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan depozytów hotelowych	210 887	163 351	219 441
Aktywa razem	960 428	612 381	788 916
Przychody ze sprzedaży - zannualizowane od lipca do dnia bilansowego	3 092 866	2 352 088	2 166 584
Stan depozytów do aktywów razem	21,96%	26,67%	27,82%
Stan depozytów do przychodów w okresie	6,82%	6,94%	10,13%

Przekazując środki Spółka posiada zabezpieczenia ww. wierzytelności w postaci deklaracji wekslowych, a w szczególnych wypadkach ustanawia zastawy hipoteczne na nieruchomościach hotelowych. Stan odpisu na koniec 2022 r. zamykał się kwotą 5 839 tys. zł, a na koniec września 2023 r. zamykał się kwotą 5 838 tys. zł.

Przedpłaty

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane - hotele	208 156	163 980
Odpis na należności zagrożone	(5 838)	(5 838)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	23 497	19 232
	225 815	177 374

Przedpłaty – zaliczki hotelowe i transport lotniczy - odpisy

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(5 838)	(2 946)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	(2 892)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(5 838)	(5 838)

Nota 10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty forward w walutach obcych	4 379	-
	4 379	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – udzielone pożyczki		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	159
Razem	-	159
Aktywa obrotowe	4 379	159
Aktywa trwałe	-	-
	4 379	159

Nota 11. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
koszty imprez poza okresem *	23 111	50 483
provizje poza okresem **	2 373	2 665
ubezpieczenia poza okresem	981	3 156
inne poza okresem	7 534	2 067
Inne – prowizja TFP	1 393	1 644
	35 392	60 015
Aktywa obrotowe	35 392	60 015
Aktywa trwałe	-	-
	35 392	60 015

* 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

	Okres zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres zakończony 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	382 550	142 415
	382 550	142 415

Nota 13. Kredyty, pożyczki bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	1 758	20 380
Kredyty rewolwingowe	-	26 851
Kredyty bankowe – inwestycje	42 885	50 426
Pożyczki od podmiotów rządowych	-	-
Inne pomocowe pożyczki podmiotów rządowych	409	469
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	643	574
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	42 904	43 487
	88 599	142 187
Zobowiązania krótkoterminowe	23 520	40 164
Zobowiązania długoterminowe	65 079	102 023
	88 599	142 187

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.

Spółka dominująca na dzień 30.09.2023 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 1.561 tys. zł. Na dzień 30.09.2023 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 9.329 tys. EUR, co stanowi równowartość 42.245 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 77 tys. EUR (359 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

Na dzień 30.09.2022 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 11.213 tys. EUR, co stanowi równowartość 54.639 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 122.9 tys. EUR (599 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

Spółka dominująca na dzień 31.12.2022 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 47.231 tys. zł. Na dzień 31.12.2022 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 10.842 tys. EUR, co stanowi równowartość 50.846 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 107 tys. EUR (501 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

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

Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2023	43 487	574	44 061
Zwiększenia	10 513	321	10 834
Koszt odsetek	(1 182)	(31)	(1 213)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(9 914)	(221)	(10 135)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 30/09/2023	42 904	643	43 547

Okres od 01/01/2022 do 31/12/2022	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2022	41 443	614	42 057
Zwiększenia	1 054	569	1 623
Koszt odsetek	(2 829)	(28)	(2 857)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	14 009	9	14 018
Płatności leasingowe	(10 419)	(590)	(11 009)
Różnice kursowe	229	-	229
Na dzień 31/12/2022	43 487	574	44 061

Na dzień 30/09/2023	Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 962	8 303	11 759	12 522	8 001

Na dzień 31/12/2022	Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 424	8 424	8 976	17 435	6 802

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

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	169 774	73 217
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 677	4 551
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 583	2 600
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-
Inne zobowiązania - pozostałe	-	13 014
Razem	183 034	93 382

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

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	2 659	680
Świadczenia pracownicze (ii)	697	286
Koszty reklamacji	956	739
Inne rezerwy – oszacowane koszty samolotów i hoteli (iii)	150 285	45 359
Inne rezerwy - na koszty prowizji	11 454	-
Inne rezerwy - oszacowane koszty pozostałe	17 350	-
	183 401	47 064
Rezerwy krótkoterminowe	181 523	46 262
Rezerwy długoterminowe	1 878	802
	183 401	47 064

(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.

(iii) Rezerwa na koszty samolotów i hoteli oszacowano na podstawie analizy porównawczej kosztów budżetowanych z posiadanymi dokumentami. Potwierdzone koszty budżetowane należy uznać jako koszty poniesione w okresie.

Nota 16. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	-	-
Zobowiązania wobec klientów przejęte przez UFG	31 427	37 088
Zobowiązania wobec klientów	-	-
Pozostałe zobowiązania	109	-
Razem	31 536	37 088
Zobowiązania krótkoterminowe	7 652	7 543
Zobowiązania długoterminowe	23 884	29 545
	31 536	37 088

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

Spółka jako uprawniona, złożyła stosowne wnioski do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego o wypłatę na rzecz klientów części kwoty tytułem zwrotów zaliczek na rzecz klientów, którzy w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 odstąpili od umowy o udział w imprezie turystycznej lub umowa o udział w imprezie turystycznej została rozwiązana przez organizatora turystyki. Wypłaty dokonywane przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny w imieniu Spółki stanowią formę finansowania w postaci pożyczki udzielanej przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny, której obowiązek zwrotu będzie realizowany w 72 równych ratach i rozpoczął się począwszy od grudnia 2021 r. (zmiana pierwotnego terminu rozpoczęcia spłat przypadającego poprzednio od kwietnia 2021 r., zgodnie z ustawą z dnia 24.06.2021 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw – Dz.U. z 2021 roku, poz. 1192); tj. pierwsza rata płatna do dnia 31.12.2021 r.; zwrot kolejnych rat, z wyłączeniem pierwszej raty, dokonywany jest w terminie do 21-go dnia każdego miesiąca, począwszy od stycznia 2022 r.

W związku ze skorzystaniem przez Spółkę z przedmiotowego instrumentu pomocowego Spółka posiadała zobowiązanie wobec Turystycznego Funduszu Zwrotów przy Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym (zobowiązanie wobec klientów przejęte przez Fundusz): na dzień 31.12.2022 r. w kwocie wynoszącej 37.088 tys. zł, zaś na dzień 30.09.2023 r. w kwocie wynoszącej 31.427 tys. zł.

Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	2 696 697	1 931 056
Przychody inne	2 431	2 483
	<u>2 699 128</u>	<u>1 933 539</u>

Zarząd Spółki dominującej przeprowadził weryfikację oszacowań i osądów przyjętych przy ujmowaniu przychodów. W związku z przeprowadzoną analizą, Grupa nadal ujmuje przychody ze sprzedaży w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia (w praktyce usługa jest świadczona w czasie). Za moment ten Grupa uznaje koniec imprezy turystycznej, ale ze względu na nieistotność ujęcia przychodów na przełomie okresów sprawozdawczych (imprezy rozpoczęte w jednym okresie i zakończone w kolejnym) Grupa stosuje uproszczenie i rozpoznaje przychody w pierwszym dniu rozpoczęcia imprezy turystycznej. W przypadku sprzedaży usług czarterowych (miejsca w samolotach) dzień ujęcia przychodu odpowiada dacie wykonaniu usługi przez przewoźnika.

Nota 18. Koszty według rodzajów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	(16 484)	(19 985)
Zużycie surowców i materiałów	(13 700)	(11 737)
Usługi obce	(2 288 950)	(1 718 202)
Koszty świadczeń pracowniczych	(107 916)	(68 602)
Podatki i opłaty	(5 998)	(3 270)
Pozostałe koszty	(54 026)	(62 813)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
Razem	<u>(2 487 074)</u>	<u>(1 884 609)</u>

Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	56	285
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>56</u>	<u>285</u>

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy	Okres 9 miesięcy
	zakończony 30/09/2023	zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	-	2 426
Pozostałe	1 830	1 997
	1 886	4 708

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy	Okres 9 miesięcy
	zakończony 30/09/2023	zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	(572)	(1 157)
Pozostałe	-	-
	(572)	(1 157)
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	(1 791)	(610)
Inne	(1 454)	(1 762)
	(3 817)	(3 529)

Nota 20.Przychody / koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy	Okres 9 miesięcy
	zakończony 30/09/2023	zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu leasingu:		
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego:	-	-
z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
przychody warunkowe z leasingu operacyjnego *	-	-
	-	-

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane] PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	9 881	3 829
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
	<u>9 881</u>	<u>3 829</u>
Pozostałe przychody finansowe	990	-
Razem	<u>10 871</u>	<u>3 829</u>

Tabela. Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane] PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	9 881	3 829
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	406	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	10 287	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Pozostałe przychody finansowe	584	-
Razem	<u>10 871</u>	<u>3 829</u>

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane] PLN'000
Koszty odsetkowe		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	(897)	(2 285)
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(177)	(18)
Pozostałe koszty odsetkowe	(20)	(12)
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	<u>(1 054)</u>	<u>(2 315)</u>
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	<u>(1 054)</u>	<u>(2 315)</u>
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	(8 360)	(1 987)
Inne dyskonto	(4 836)	(756)
	<u>(14 290)</u>	<u>(5 058)</u>

Nota 21. Podatek dochodowy

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane] PLN'000
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) brutto	206 704	48 880
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	1 485	(1 792)

Podatek dochodowy	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przejsiowe różnice w podstawie opodatkowania:	147 676	79 539
Podstawa opodatkowania	355 865	126 627
Podatek wg stawki	19%	19%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	69 527	30 731
Podatek odroczony	(31 751)	(36 738)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	37 776	(6 007)
Efektywna stawka podatkowa	18,3%	12,3%

Nota 22. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2023 roku) oraz po dniu bilansowym (30.09.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.), jak również w 2022 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 (trzy kwartały 2023 roku) oraz po dniu bilansowym (30.09.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) Spółka dominująca wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2022 oraz wypłaciła zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2023. Ponadto, Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procesu i rozpoczął proces przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2023.

Dywidenda z zysku netto za rok obrotowy 2022

Na mocy postanowień uchwały Nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 28.06.2023 r. Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki, po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej zawierającą ocenę wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2022, postanowiło dokonać podziału zysku netto Spółki wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2022 (sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej), w łącznej kwocie 13.920.583,32 zł (trzynaście milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote trzydzieści dwa grosze), przeznaczając go w sposób następujący:

- 1) w części, tj. w kwocie w wysokości **7.276.000,00 zł** (siedem milionów dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych), tj. w wysokości 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję – na wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki,
- 2) w pozostałej części, tj. w kwocie w wysokości 6.644.583,32 zł (sześć milionów sześćset czterdzieści cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt trzy złote trzydzieści dwa grosze) – pozostawiać w Spółce jako zyski zatrzymane, z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 14.552.000 (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące) sztuk akcji, z łącznej liczby akcji Spółki wynoszącej 14.552.000 (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące) sztuk akcji.

Dniem dywidendy (dzień „D”), tj. dniem, według którego ustalono listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dniem ustalenia praw do dywidendy), był dzień 05.07.2023 r.;

Dywidenda została wypłacona na rzecz Akcjonariuszy Spółki w dniu „W”, tj. w dniu 12.07.2023 r.

Pierwsza zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2023

Zarząd Spółki mocą postanowień stosownej uchwały Zarządu Spółki z dnia 22.05.2023 r. postanowił o rozpoczęciu w Spółce procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazywanego w sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (za okres I kwartału 2023 roku).

Szczegółowe informacje w tym przedmiocie zostały przekazane przez Zarząd Spółki do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego Spółki Nr 15/2023 w dniu 22.05.2023 r.

Zarząd Spółki podjął przedmiotową decyzję, mając na uwadze fakt, iż:

- w związku z realizacją procesu podsumowywania danych finansowych Spółki na potrzeby opracowania rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 roku, przed zakończeniem procesu przygotowania przedmiotowego raportu okresowego, wybrane wstępne jednostkowe dane finansowe Spółki za I kwartał 2023 r. wykazują m.in., o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 11/2023 z dnia 15.05.2023 r., wzrost wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych za I kwartał 2023 r. w wysokości 554.837 tys. zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości 75,7% w relacji do danych za okres porównywalny I kwartału 2022 r., kiedy przychody ze sprzedaży wyniosły 315.816 tys. zł) oraz wykazują osiągnięcie zysku netto za I kwartał 2023 r. w wysokości 23.058 tys. zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości 771,7% w relacji do danych za okres porównywalny I kwartału 2022 r., kiedy Spółka zanotowała stratę netto w wysokości -3.433 tys. zł netto),
- sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazuje jednostkowy zysk netto w wysokości 13.921 tys. zł, a podczas obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odbywanego w założeniu w czerwcu 2023 rok planowane będzie podjęcie m.in. stosownej uchwały o zatwierdzeniu tego wykazującego zysk jednostkowego sprawozdania za rok obrotowy 2022,

a także mając na uwadze:

- korzystne kształtowanie się na dzień podejmowania decyzji aktualnej i spodziewanej przyszłej sytuacji gospodarczej Spółki i osiągniętych wyników prowadzonej działalności, w tym m.in. w zakresie realizowanej sprzedaży i przedsprzedaży oferty usług turystycznych Spółki (o przedmiotowych wzrostach i zwiększonym popycie i wartościach realizowanej przedsprzedaży ofert Spółka m.in. na bieżąco informuje m.in. w cyklicznych raportach bieżących nt. wielkości przedsprzedaży imprez turystycznych: raport bieżący Nr 39/2022 z dnia 07.12.2022 r., raport bieżący Nr 2/2023 z dnia 21.02.2023 r., raport bieżący Nr 8/2023 z dnia 19.04.2023 r., raport bieżący Nr 13/2023 z dnia 19.05.2023 r. i raport bieżący Nr 14/2023 z dnia 19.05.2023 r.), co w ocenie Zarządu Spółki będzie miało wpływ na wzrost zyskowności w Spółce za rok obrotowy 2023, a Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

W okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2023 roku) Spółka dominująca wypłaciła na rzecz Akcjonariuszy Spółki dominującej zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy. Realizacja procesu wypłaty Akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy nastąpiła w oparciu o upoważnienie wynikające z treści § 28 ust. 6 Statutu Spółki, na podstawie i przy zastrzeżeniu wymogów i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 Kodeksu spółek handlowych.

Łączna kwota zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, przeznaczonej do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2023 r., stosownie do postanowień art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych i w związku z faktem, iż na dzień podejmowania przez Zarząd decyzji w sprawie wypłaty zaliczki w Spółce nie występują kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek na poczet dywidendy mógłby dysponować Zarząd Spółki ani nie występują niepokryte straty i akcje własne, o które należałoby pomniejszyć kwotę zaliczki, ustalona została w wysokości **11.496.080,00 zł** (jedenaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemdziesiąt złotych), tj. w wysokości 0,79 zł (siedemdziesiąt dziewięć groszy) na jedną akcję.

Zaliczką objęte zostały wszystkie akcje Spółki w łącznej ich liczbie wynoszącej 14.552.000 (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące) sztuk akcji.

Dniem, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy był dzień 31.03.2023 r.

Dniem, według którego ustalono uprawnionych do zaliczki był dzień 17.08.2023 r. (przypadający w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłaty), a dniem wypłaty Zaliczki był dzień 24.08.2023 r.

Zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 28 ust. 6 zdanie drugie Statutu Spółki wypłata na rzecz Akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymagała zgody Rady Nadzorczej Spółki, a

przedmiotowa zgoda została wydana i udzielona przez Radę Nadzorczą na mocy postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 14/07/2023 z dnia 14.07.2023 r. w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na wypłatę Akcjonariuszom przez Zarząd Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 31 marca 2023 roku.

Druga zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2023

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2023 roku) Zarząd Spółki mocą postanowień stosownej uchwały z dnia 03.10.2023 r. postanowił o rozpoczęciu w Spółce procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazywanego w sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (za okres trzech kwartałów 2023 roku).

Szczegółowe informacje w tym przedmiocie zostały przekazane przez Zarząd Spółki do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego Spółki Nr 41/2023 w dniu 03.10.2023 r.

Zarząd Spółki podjął przedmiotową decyzję, mając na uwadze:

- korzystne kształtowanie się aktualnej sytuacji gospodarczej Spółki i osiąganych wyników prowadzonej działalności, w tym m.in. w zakresie realizowanej sprzedaży oferty usług turystycznych Spółki (o przedmiotowych wzrostach wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży Spółka m.in. na bieżąco informowała m.in. w cyklicznych raportach bieżących: Nr 4/2023, Nr 5/2023, Nr 9/2023, Nr 16/2023, Nr 18/2023, Nr 29/2023, Nr 38/2023, Nr 40/2023) i przedsprzedaży oferty usług turystycznych Spółki (o przedmiotowych wzrostach i zwiększonym popycie i wartościach realizowanej przedsprzedaży ofert Spółka m.in. na bieżąco informowała m.in. w cyklicznych raportach bieżących nt. wielkości przedsprzedaży imprez turystycznych: Nr 39/2022, Nr 2/2023, Nr 8/2023, Nr 13/2023, Nr 14/2023, Nr 25/2023, Nr 37/2023), co w ocenie Zarządu Spółki ma wpływ na wzrost zyskowności w Spółce za rok obrotowy 2023, a co potwierdzają też wyniki finansowe Spółki za I półrocze 2023 roku i wykazany w „Rozszerzonym” skonsolidowanym raporcie okresowym za I półrocze 2023 r. (opublikowanym w dniu 29.09.2023 r.) jednostkowy zysk netto w wysokości 55.927 tys. zł, a Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023,
- fakt, iż sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazuje jednostkowy zysk netto w wysokości 13.920.583,32 zł, co zostało potwierdzone i zatwierdzone mocą postanowień uchwały Nr 6 w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022 i uchwały Nr 9 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022, podjętych podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28.06.2023 r.,

przy uwzględnieniu faktu, iż:

- na podstawie stosownych decyzji Zarządu Spółki [uchwała Zarządu Nr 1/05/2023 z dnia 22.05.2023 r. oraz uchwała Zarządu Nr 1/07/2023 z dnia 13.07.2023 r.] i Rady Nadzorczej Spółki [uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/05/2023 z dnia 23.05.2023 r. oraz uchwała Rady Nadzorczej Nr 14/07/2023 z dnia 14.07.2023 r.] Spółka w dniu 24.08.2023 r., za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, wypłaciła na rzecz Akcjonariuszy Spółki pierwszą zaliczkę w kwocie 11.496.080 zł na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 31 marca 2023 roku.

Realizacja procesu wypłaty Akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy nastąpi w oparciu o upoważnienie wynikające z treści § 28 ust. 6 Statutu Spółki, na podstawie i przy zastrzeżeniu wymogów i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:

- 1) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 2 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych zatwierdzone jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazuje zysk,
- 2) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 lit. p) w zw. z § 28 ust. 6 Statutu Spółki wypłata na rzecz Akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej,
- 3) zgodnie z treścią art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych *lcyt./ „zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne”*, a w związku z tym Zarząd niezwłocznie wystąpił do Rady Nadzorczej o dokonanie, na mocy postanowień § 22 lit. d) Statutu Spółki, wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 roku), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

Ostateczne warunki wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zostaną ustalone w treści stosownej uchwały Zarządu Spółki, która zostanie podjęta przez Zarząd niezwłocznie po otrzymaniu od biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) sprawozdania (raportu) z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 r.), na podstawie którego ustalana będzie kwota zysku netto stanowiąca podstawę określenia kwoty drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023. Zarząd Spółki w ramach przedmiotowej uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023 w szczególności ustali (potwierdzi) dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek oraz dzień rozpoczęcia wypłat zaliczek. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Spółki ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, przy czym dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Zarząd Spółki:

- niezwłocznie po podjęciu uchwały o rozpoczęciu procesu przygotowania i realizacji wypłaty drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 roku), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023;

Rada Nadzorcza mocą postanowień uchwały Nr 1/10/2023 z dnia 04.10.2023 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania dobrowolnego dotyczącego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (tj. za okres trzech kwartałów 2023 roku) na potrzeby wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy i postanowiła powierzyć przeprowadzenie przedmiotowego badania dobrowolnego, tj. nie będącego badaniem ustawowym w rozumieniu właściwych postanowień ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, firmie audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 3355;

- niezwłocznie po otrzymaniu od biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) sprawozdania (raportu) z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 r.), na podstawie którego ustalana będzie kwota zysku netto stanowiąca podstawę określenia kwoty drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, przygotowuje i podejmie stosowaną uchwałę w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

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

Umowa gwarancji Nr GT 518/2022

W dniu 15.09.2022 r. Spółka dominująca uzyskała od Towarzystwa Ubezpieczeń Europa Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu („Gwarant”) i wystawioną przez to Towarzystwo Ubezpieczeń gwarancję ubezpieczeniową dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę z Zobowiązany („Beneficjent”) i która została wystawiona przez Gwaranta pod numerem GT 518/2022, a to na podstawie zawartej przez Spółkę dominującą z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu (Gwarantem) umowy ustanowienia gwarancji ubezpieczeniowej z dnia 14.09.2022 r., zwaną dalej „Umową gwarancji Nr GT 518/2022”, dotyczącą udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązany (Beneficjent).

Przedmiotem umowy jest określenie zasad udzielenia przez Gwaranta dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Spółką (Zobowiązany), nowej gwarancji ubezpieczeniowej, zgodnie z ustawą z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych, w z związku z obowiązkiem zapewnienia podróżnym na wypadek swojej niewypłacalności:

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

Gwarancja objęta Umową gwarancji Nr GT 518/2022 zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń, o których mowa powyżej (lit. a, b i c), powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Rainbow Tours S.A. z podróżnymi w okresie od dnia 17.09.2022 r. do dnia 16.09.2023 r., chociażby ich wykonanie nie nastąpiło w tym okresie.

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

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej Umowy gwarancji Nr GT 518/2022 wartość Gwarancji udzielanej przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta (Suma Gwarancji), wynosi 150.000.000,00 zł, co stanowi równowartość 32.687.572,18 EUR, przeliczonej przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 03.01.2022 r. (1 euro = 4,5889 zł).

Z uwagi na powyższe, tj. w związku z zawarciem Umowy gwarancji Nr GT 518/2022, celem zabezpieczenia roszczeń Gwaranta o zwrot zapłaconych z tytułu Gwarancji kwot na rzecz Beneficjenta ustanowiono następujące zabezpieczenia:

- a) kaucja pieniężna ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. w wysokości 18.986.000 zł, przy czym na poczet przedmiotowej kaucji zaliczone zostają: (i) kaucja w kwocie 18.550.000 zł ustanowiona na mocy umowy ustanowienia kaucji z dnia 10.09.2021 r., która stanowi jednocześnie zabezpieczenie Gwarancji Nr GT 518/2022 i Gwarancji Nr GT 500/2021 (zabezpieczającej spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Zobowiązanego z podróżnymi w okresie od 17.09.2021 r. do 16.09.2022 r.) oraz (ii) odsetki w wysokości 435.915,86 zł należne z tytułu lokat kaucji trwających w okresie od 20.10.2020 r. do 20.10.2022 r. i ustanowionych na podstawie umowy ustanowienia kaucji z dnia 10.09.2021 r. oraz umowy ustanowienia kaucji z dnia 08.09.2020 r.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o numerach: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 17.484.000,00 zł w kwocie stanowiącej 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach wykonanych przez mgr. inż. Andrzeja Zarychtę z dnia 19.10.2021 r.; ustanowione zabezpieczenia hipoteczne stanowią jednocześnie zabezpieczenie: gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 359/2020

z dnia 08.09.2020 r., zmienionej Aneksem nr 1 z dnia 11.08.2021 r. oraz gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 500/2021 z dnia 10.09.2021 r., zmienionej Aneksem nr 1 z dnia 23.06.2022 r.;

- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową;
- d) gwarancja bankowa / gwarancje bankowe (wystawiana / wystawiane przed dniem udzielenia Gwarancji Nr GT 528/2022), przy czym Umowa o udzielenie Gwarancji przewiduje, że zabezpieczenie to może zostać zastąpione w całości lub w części zabezpieczeniem w postaci dodatkowej kaucji pieniężnej.

Łączna wartość prowizji należnej Gwarantowi od Zobowiązanego z tytułu wystawienia Gwarancji została ustalona w wysokości rynkowej, w kwocie 3.625.479,00 zł.

Przedmiotowa Umowa gwarancji Nr GT 518/2022 ani umowy i dokumenty towarzyszące (umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej, umowa ustanowienia kaucji) nie zawierają i nie przewidują zapisów o karach umownych.

Aneks nr 1 do umowy Gwarancji Nr 518/2022

W dniu 19.05.2023 r., Spółka dominująca („Zobowiązany”) zawarła z kontrahentem, tj. z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną („Gwarant”) aneks nr 1 do umowy gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r., zawartej w związku z działalnością wykonywaną przez Spółkę jako organizatora turystyki i przedsiębiorcę ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego („Beneficjent”) oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązanym i na mocy której określone zostały zasady udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej („Gwarancja”), zgodnie z właściwymi postanowieniami ustawy z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych, tj. w związku z obowiązkiem zapewnienia podróżnym na wypadek swojej niewypłacalności:

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

Na mocy aneksu nr 1 do Umowy gwarancji Nr GT 518/2022 dokonano podwyższenia górnej granicy odpowiedzialności Gwaranta z tytułu Gwarancji („Suma Gwarancji”) z dotychczasowej kwoty w wysokości 150.000.000 zł (równowartość 32.687.572,18 EUR, obliczona przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 03.01.2022 r., w wysokości 4,5889 zł) do kwoty 200.000.000 zł (równowartość 43.583.429,58 EUR), tj. o kwotę 50.000.000 zł (równowartość 10.895.857,40 EUR).

Podwyższenie Sumy Gwarancji zostało dokonane w związku ze znaczącym wzrostem rzeczywistych przychodów, wypracowywanych przez Spółkę w odniesieniu do wcześniej zakładanych oraz w celu zagwarantowania wypełniania wymogów i dyspozycji w zakresie minimalnej wysokości sumy gwarancyjnej, zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27.12.2017 r. w sprawie minimalnej wysokości sumy gwarancji bankowej i ubezpieczeniowej wymaganej w związku z działalnością wykonywaną przez organizatorów turystyki i przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych.

Gwarancja w podwyższonej wysokości 200.000.000 zł (równowartość 43.583.429,58 EUR), zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń, o których mowa powyżej (lit. a, b i c), powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Zobowiązanego z podróżnymi w okresie od 17.09.2022 r. do 16.09.2023 r., chociażby ich wykonanie nie nastąpiło w tym okresie, przy czym, umowy o udział w imprezie turystycznej oraz umowy o powiązane usługi turystyczne zawarte w okresie od 17.09.2022 r. do dnia 31.05.2023 r. objęte są gwarancją do kwoty 150.000.000 zł (równowartość 32.687.572,18 EUR), co oznacza, że podwyższona Suma Gwarancji obowiązuje i dotyczy umów o świadczenie usług turystycznych oraz umów o powiązane usługi turystyczne zawartych w okresie 01.06.2023 r. - 16.09.2023 r.

Zabezpieczenie roszczeń Gwaranta o zwrot zapłaconych z tytułu Gwarancji kwot na rzecz Beneficjenta nie uległy zmianie i stanowią (utrzymanie dotychczasowych rodzajów zabezpieczenia):

- a) kaucja ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi (zwiększenie kwoty zabezpieczenia hipotecznego wskutek aktualizacji wyceny i zwiększenia wartości nieruchomości);
- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” (zmiana treści deklaracji wekslowej i zwiększenie kwoty do jakiej weksel może być wypełniony).

Przedmiotowa Umowa gwarancji Nr GT 518/2022 ani umowy i dokumenty towarzyszące (umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej, umowa ustanowienia kaucji) nie zawierają i nie przewidują zapisów o karach umownych.

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 wynika z umowy gwarancji Nr GT 518/2022, zawartej przez Spółkę dominującą z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu w dniu 15.09.2022 r. (przy uwzględnieniu aneksu do niej z dnia 19.05.2023 r.), a wartość Gwarancji udzielanej przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta wynosi 200.000.000,00 zł, co stanowi równowartość 43.583.429,58 EUR, przeliczonej przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 03.01.2022 r. (1 euro = 4,5889 zł).

Aneks nr 2 do umowy Gwarancji Nr 518/2022

W dniu 14.07.2023 r., Spółka dominująca („Zobowiązany”) zawarła z kontrahentem, tj. z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną („Gwarant”) aneks nr 2 do umowy gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r., zawartej w związku z działalnością wykonywaną przez Spółkę jako organizatora turystyki i przedsiębiorcę ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązanym i na mocy której określone zostały zasady udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej, zgodnie z właściwymi postanowieniami ustawy z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych.

Na mocy aneksu nr 2 do Umowy gwarancji Nr GT 518/2022 dokonano podwyższenia górnej granicy odpowiedzialności Gwaranta z tytułu Gwarancji z dotychczasowej kwoty w wysokości 200.000.000 zł (równowartość 43.583.429,58 EUR, obliczona przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 03.01.2022 r., w wysokości 4,5889 zł) do kwoty 250.000.000 zł (równowartość 54.479.286,97 EUR), tj. o kwotę 50.000.000 zł (równowartość 10.895.857,40 EUR).

Podwyższenie Sumy Gwarancji zostało dokonane w związku ze znaczącym wzrostem rzeczywistych przychodów, wypracowywanych przez Spółkę w odniesieniu do wcześniej zakładanych oraz w celu zagwarantowania wypełniania wymogów i dyspozycji w zakresie minimalnej wysokości sumy gwarancyjnej, zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27.12.2017 r. w sprawie minimalnej wysokości sumy gwarancji bankowej i ubezpieczeniowej wymaganej w związku z działalnością wykonywaną przez organizatorów turystyki i przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych.

Gwarancja w podwyższonej wysokości 250.000.000 zł (równowartość 43.583.429,58 EUR), zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń, o których mowa powyżej (lit. a, b i c), powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Zobowiązanego z podróżnymi w okresie od 17.09.2022 r. do 16.09.2023 r., chociażby ich wykonanie nie nastąpiło w tym okresie, przy czym umowy o udział w imprezie turystycznej oraz umowy o powiązane usługi turystyczne zawarte w okresie: (1) od 17.09.2022 r. do 31.05.2023 r. objęte są Gwarancją (suma Gwarancji) do kwoty 150.000.000 zł (równowartość kwoty 32.687.572,18 EUR) (2) od 01.06.2023 r. do 14.07.2023 r. objęte są Gwarancją do kwoty 200.000.000 zł (równowartość kwoty 43.583.429,58 EUR), natomiast (3) od 15.07.2023 r. do 16.09.2023 r. objęte są Gwarancją do kwoty 250.000.000 zł (równowartość kwoty 54.479.286,97 EUR).

Zabezpieczenie roszczeń Gwaranta o zwrot zapłaconych z tytułu Gwarancji kwot na rzecz Beneficjenta stanowią:

- a) kaucja ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. (w związku z zawarciem aneksu nr 2 do Umowy gwarancji Nr GT 518/2022 w podwyższonej wysokości);
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi (zwiększenie kwoty zabezpieczenia hipotecznego wskutek aktualizacji wyceny i zwiększenia wartości nieruchomości);
- c) gwarancje bankowe;
- d) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” (zmiana treści deklaracji wekslowej i zwiększenie kwoty do jakiej weksel może być wypełniony).

Umowa gwarancji Nr GT 543/2023

W dniu 30.08.2023 r. Spółka dominująca, po podpisaniu pakietu stosownych dokumentów, w tym m.in. umowy o udzielenie gwarancji, uzyskała od Towarzystwa Ubezpieczeń Europa Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu („Gwarant”) i wystawioną przez to Towarzystwo Ubezpieczeń gwarancję ubezpieczeniową dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę z Zobowiązanym („Beneficjent”) i która została wystawiona przez Gwaranta pod numerem GT 543/2023 (zwaną dalej „Gwarancją GT 543/2023” lub „Gwarancją”).

Gwarancja obowiązuje od dnia 17.09.2023 r. do dnia 16.09.2024 r., a suma wystawionej i wydanej Spółce Gwarancji („Suma Gwarancji”) została ustalona na kwotę 250.000.000 zł, co stanowi równowartość kwoty 53.437.072,50 euro, przeliczonej przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku, w którym Gwarancja została wystawiona, to jest w dniu 02.01.2023 r. (1 euro = 4,6784 zł).

Nowa Gwarancja GT 543/2023 zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Zobowiązanego z podróżnymi w okresie obowiązywania Gwarancji, a to zgodnie z ustawą z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych, w związku z obowiązkiem zapewnienia podróżnym na wypadek swojej niewypłacalności:

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

Gwarancja zobowiązuje Gwaranta do zapłacenia kwoty do wysokości Sumy Gwarancji, po otrzymaniu pisemnej dyspozycji wypłaty od Beneficjenta gwarancji pod warunkiem spełnienia wszystkich obowiązków wskazanych w dokumencie Gwarancji. Każda wypłata z tytułu Gwarancji zmniejszać będzie odpowiedzialność Gwaranta odpowiednio o kwoty dokonanych wypłat, aż do wyczerpania obowiązującej Sumy Gwarancji. W przypadku realizacji Gwarancji (wraz z wszystkimi przyszłymi aneksami do niej) przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta, Zobowiązany zwróci Gwarantowi kwotę wypłaconą na podstawie tej Gwarancji (wraz z wszystkimi przyszłymi aneksami do niej) w terminie do 7 dni od otrzymania od Gwaranta wezwania do zapłaty wraz kosztami poniesionymi przez Gwaranta z tytułu realizacji Gwarancji. W razie opóźnienia z zapłatą Zobowiązany zapłaci Gwarantowi dodatkowo odsetki ustawowe. Zobowiązany zwróci Gwarantowi kwotę wypłaconą na podstawie Gwarancji (wraz z wszystkimi przyszłymi aneksami do niej), bez względu na jakiegokolwiek zarzuty dotyczące zasadności wypłaty dokonanej na podstawie dyspozycji Beneficjenta gwarancji co do podstawy żądania zapłaty zobowiązania Zobowiązanego objętego Gwarancją jakie mógłby podnieść lub podnieść. Gwarant uprawniony jest do zaliczania kwot otrzymanych od Zobowiązanego na podstawie niniejszej Umowy na spłatę wierzytelności przysługujących Gwarantowi wobec Zobowiązanego wynikającej z niniejszej Umowy, w następującej kolejności: (1) odsetki ustawowe, (2) koszty, (3) należność główna.

Zabezpieczenie roszczeń Gwaranta o zwrot zapłaconych z tytułu Gwarancji kwot na rzecz Beneficjenta stanowią następujące zabezpieczenia:

- a) kaucja pieniężna ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A., tj. nieruchomości położonych przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi, wpisanych do Ksiąg Wieczystych o numerach: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonych przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych; przedmiotowe

zabezpieczenia hipoteczne stanowi jednocześnie zabezpieczenie: gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 500/2021 z dnia 10.09.2021 r. (z aneksem) oraz gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r. (z aneksami);

- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową;
- d) gwarancje bankowe wystawione uprzednio przed dniem udzielenia Gwarancji na zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych wystawionych dla wcześniejszych okresów (zabezpieczenie to może zostać zastąpione w całości lub w części zabezpieczeniem w postaci dodatkowej kaucji pieniężnej).

Łączna wartość prowizji należnej Gwarantowi od Zobowiązanego z tytułu wystawienia Gwarancji została ustalona w wysokości rynkowej, w kwocie 5.500.000 zł.

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.

Tabela. Wartość limitów skarbowych (w tys. PLN)

Bank	rodzaj	kwota limitu	ważny do dnia
		PLN'000	
Santander Bank Polska S.A.	limit transakcyjny	25 000	2024-10-31
Polska Kasa Opieki Bank Polski S.A.	limit transakcyjny	41 520	2023-12-14
Millennium Bank Polska S.A.	limit transakcyjny	20 000	2024-04-21

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 30.09.2023 r. w tys. PLN i odpowiednio (o ile występuje) w tys. USD i w tys. EUR:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	35 100	147 353
EUR	2 300	10 684

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 30.09.2022 r. w tys. PLN i odpowiednio (o ile występuje) w tys. USD i w tys. EUR:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	5 450	25 575
EUR	-	-

Na dzień 13.11.2023 r. Spółka posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN realizowane od 30.09.2023 r do marca 2024 r.:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	82 450	349 581
EUR	15 100	69 460

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach SWAP Commodity z terminem realizacji po 30.09.2023 r.

Waluta	Kwota zakontraktowana w tonach	Kwota USD w dacie realizacji kontraktu
SWAP Commodity	13 000	12 088

Tabela. Zmiany wycen portfela zabezpieczeń na poszczególne okresy sprawozdawcze (bez efektu podatku odroczonego)

Opis	01/01/2023-30/09/2023	01/01/2022-31/12/2022	01/01/2022-30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał z aktualizacji wyceny – stan na początek okresu	(4 058)	46	46
utworzony celowo	-	-	-
inne zwiększenia (wycena walutowych operacji zabezpieczających)	4 379	(4 067)	464
wykorzystany celowo	-	-	-
Przeklasyfikowanie do wyniku – ujęcie w koszcie własnym sprzedaży	4 058	(46)	(46)
Kapitał z aktualizacji wyceny – stan na koniec okresu	4 379	(4 067)	464

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.

Tabela. Stan wystawionych gwarancji na dzień 30.09.2023 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 29.09.2023 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	42 136
Bank Gospodarstwa Krajowego.	15 000
Razem	57 136

Tabela. Stan wystawionych gwarancji na dzień 31.12.2022 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 30.12.2022 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	45 356
Santander Bank Polska S.A.	-
Razem	45 356

Tabela. Stan wystawionych gwarancji na dzień 30.09.2022 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 30.09.2022 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	51 289
Santander Bank Polska S.A.	17 331
Razem	68 620

W przypadku pozostałych pozycji warunkowych (przedstawionych w rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022) nie wystąpiły istotne zmiany.

Nota 25. Prezentacja wyników według poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Spółkę jest układ według segmentów branżowych, układem uzupełniającym – układ według segmentów geograficznych, przy czym podział na segmenty geograficzne odbywa się w oparciu o kryterium lokalizacji aktywów. Spółka dominująca działa w jednym regionie geograficznym, którym jest Polska, zaś spółki operacyjne działają w innych regionach geograficznych niż Polska.

Spółka wydzieliła następujące segmenty branżowe:

- Sprzedaż imprez turystycznych,
- Sprzedaż usług w segmencie hotelowym,
- Pozostałe.

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

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

Do kosztów segmentu zalicza się w szczególności:

- Koszt własny sprzedaży,
- Koszty sprzedaży,
- Koszty zarządu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu. Odzwierciedla on zysk z działalności operacyjnej z uwzględnieniem kosztów biura zarządu. Aktywa segmentu to aktywa zaliczane do działalności operacyjnej:

- wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej,
- dające się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek.

Do aktywów segmentu nie są zaliczane aktywa powstające z tytułu podatku dochodowego ani aktywa wykorzystywane w ramach ogólnej działalności jednostki. Zobowiązania segmentu to zobowiązania zaliczane do działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub przypisać do niego na podstawie racjonalnych przesłanek.

Tabela. Przychody w podziale na poszczególne segmenty działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 r.:

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023-30/09/2023	Działalność touoperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	2 635 416	106 735	-	49 377	2 863	-	(95 263)	2 699 128
- w ramach Grupy	14 673	56 320	-	23 838	432	-	(95 263)	-
- od klientów	2 620 743	50 415	-	25 539	2 431	-	-	2 699 128
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(2 200 205)	(85 376)	-	(29 163)	(2 470)	-	94 401	(2 222 813)
- w ramach Grupy	(14 103)	(56 320)	-	(23 978)	-	-	94 401	-
- od klientów	(2 186 102)	(29 056)	-	(5 185)	(2 470)	-	-	(2 222 813)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	435 211	21 359	-	20 214	393	-	(862)	476 315
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(198 846)	(4 934)	-	(3 957)	(37)	-	-	(207 774)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(198 846)	(4 934)	-	(3 957)	(37)	-	-	(207 774)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(49 905)	(2 131)	-	(4 338)	(1 247)	-	1 134	(56 487)
- w ramach Grupy	(37)	(567)	-	(98)	(432)	-	1 134	-
- od klientów	(49 868)	(1 564)	-	(4 240)	(815)	-	-	(56 487)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	992	267	-	894	5	-	(272)	1 886
- w ramach Grupy	-	-	-	272	-	-	(272)	-
- od klientów	992	267	-	622	5	-	-	1 886
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(2 983)	(46)	-	(778)	(10)	-	-	(3 817)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(2 983)	(46)	-	(778)	(10)	-	-	(3 817)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	184 469	14 515	-	12 035	(896)	-	-	210 123

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 r.

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2022-31/12/2022	Działalność touoperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	2 347 482	78 367	-	47 080	5 252	2	(84 877)	2 393 306
- w ramach Grupy	10 578	49 564	-	23 698	998	39	(84 877)	-
- od klientów	2 336 904	28 803	-	23 382	4 254	(37)	-	2 393 306

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2023 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2022-31/12/2022	Działalność touroperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(2 121 201)	(63 035)	-	(33 292)	(4 775)	-	83 840	(2 138 463)
- w ramach Grupy	(73 262)	(10 578)	-	-	-	-	83 840	-
- od klientów	(2 047 939)	(52 457)	-	(33 292)	(4 775)	-	-	(2 138 463)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	226 281	15 332	-	13 788	477	2	(1 037)	254 843
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(163 563)	(4 551)	-	(4 221)	(59)	-	-	(172 394)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(163 563)	(4 551)	-	(4 221)	(59)	-	-	(172 394)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(40 744)	(2 735)	-	(5 180)	(1 239)	-	1 374	(48 524)
- w ramach Grupy	-	(209)	-	(611)	(554)	-	1 374	-
- od klientów	(40 744)	(2 526)	-	(4 569)	(685)	-	-	(48 524)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	3 866	299	-	2 156	23	-	(337)	6 007
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	337	(337)	-
- od klientów	3 866	299	-	2 156	23	(337)	-	6 007
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(5 123)	(1 550)	-	(423)	(8)	-	-	(7 104)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(5 123)	(1 550)	-	(423)	(8)	-	-	(7 104)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 717	6 795	-	6 120	(806)	2	-	32 828

Tabela. Przychody w podziale na poszczególne segmenty działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.:

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2022-30/09/2022	Działalność touroperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	1 894 239	64 361	-	46 238	2 970	2	(74 271)	1 933 539
- w ramach Grupy	5 707	40 529	-	26 607	1 426	2	(74 271)	-
- od klientów	1 888 532	23 832	-	19 631	1 544	-	-	1 933 539
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(1 704 328)	(54 716)	-	(28 631)	(2 652)	-	73 782	(1 716 545)
- w ramach Grupy	(66 433)	(6 646)	-	(703)	-	-	73 782	-
- od klientów	(1 637 895)	(48 070)	-	(27 928)	(2 652)	-	-	(1 716 545)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	189 911	9 645	-	17 607	318	2	(489)	216 994
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(128 896)	(1 322)	-	(3 020)	(34)	-	-	(133 272)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(128 896)	(1 322)	-	(3 020)	(34)	-	-	(133 272)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(29 494)	(1 529)	-	(3 654)	(847)	-	732	(34 792)
- w ramach Grupy	-	-	-	(445)	(287)	-	732	-
- od klientów	(29 494)	(1 529)	-	(3 209)	(560)	-	-	(34 792)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	2 860	264	-	1 810	17	-	(243)	4 708
- w ramach Grupy	-	243	-	-	-	-	(243)	-
- od klientów	2 860	21	-	1 810	17	-	-	4 708

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2023 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2022-30/09/2022	Działalność touroperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(2 325)	(1 102)	-	(91)	(11)	-	-	(3 529)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(2 325)	(1 102)	-	(91)	(11)	-	-	-3 529
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	32 056	5 956	-	12 652	(557)	2	-	50 109

Nota 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Tabela. Operacje sprzedaży z tytułu produktów i usług, dokonane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w okresie 01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. oraz w okresie porównywalnym 01.01.2022 r. – 30.09.2022 r.

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022
	[niebadane]	[niebadane]	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E. *)	24 076	26 139	567	1 020
White Olive Premium Lindos A.E. *)	-	711	-	-
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	432	172	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	24 134	20 085	5 860	4 305
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach”	16 950	12 024	3 980	1 067
Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Hiszpani”	15 270	8 422	4 440	1 402
Rainbow Tours S.A.	14 673	6 961	80 688	66 720
Razem	95 535	74 514	95 535	74 514

*) W okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu

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

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E. *)	552	359	19 221	9 209	5 248	16 280
White Olive Premium Lindos A.E. *)	-	-	907	-	-	18 963
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	-	60	-	35	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	1 538	-	364	-	2 025	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	2 425	746	1 993	-	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	4 868	4 066	8 616	552	359	311
Rainbow Tours S.A.	9 166	7 234	15 399	8 753	4 833	10 946
Razem	18 549	12 465	46 500	18 549	12 465	46 500

*) W okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim:

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone spółce zależnej	300	300

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

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.

Podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o rozpoczęciu procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2023

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2023 roku) Zarząd Spółki mocą postanowień stosownej uchwały z dnia 03.10.2023 r. postanowił o rozpoczęciu w Spółce procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazywanego w sprawozdaniu finansowym za okres dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2023 r. (za okres trzech kwartałów 2023 roku).

Szczegółowe informacje w tym przedmiocie zostały przekazane przez Zarząd Spółki do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego Spółki Nr 41/2023 w dniu 03.10.2023 r.

Zarząd Spółki podjął przedmiotową decyzję, mając na uwadze:

- korzystne kształtowanie się aktualnej sytuacji gospodarczej Spółki i osiąganych wyników prowadzonej działalności, w tym m.in. w zakresie realizowanej sprzedaży oferty usług turystycznych Spółki (o przedmiotowych wzrostach wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży Spółka m.in. na bieżąco informowała m.in. w cyklicznych raportach bieżących: Nr 4/2023, Nr 5/2023, Nr 9/2023, Nr 16/2023, Nr 18/2023, Nr 29/2023, Nr 38/2023, Nr 40/2023) i przedsprzedaży oferty usług turystycznych Spółki (o przedmiotowych wzrostach i zwiększonym popycie i wartościach realizowanej przedsprzedaży ofert Spółka m.in. na bieżąco informowała m.in. w cyklicznych raportach bieżących nt. wielkości przedsprzedaży imprez turystycznych: Nr 39/2022, Nr 2/2023, Nr 8/2023, Nr 13/2023, Nr 14/2023, Nr 25/2023, Nr 37/2023), co w ocenie Zarządu Spółki ma wpływ na wzrost zyskowności w Spółce za rok obrotowy 2023, a co potwierdzają też wyniki finansowe Spółki za I półrocze 2023 roku i wykazany w „Rozszerzonym” skonsolidowanym raporcie okresowym za I półrocze 2023 r. (opublikowanym w dniu 29.09.2023 r.) jednostkowy zysk netto w wysokości 55.927 tys. zł, a Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023,
- fakt, iż sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazuje jednostkowy zysk netto w wysokości 13.920.583,32 zł, co zostało potwierdzone i zatwierdzone mocą postanowień uchwały Nr 6 w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022 i uchwały Nr 9 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022, podjętych podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28.06.2023 r.,

przy uwzględnieniu faktu, iż:

- na podstawie stosownych decyzji Zarządu Spółki [uchwała Zarządu Nr 1/05/2023 z dnia 22.05.2023 r. oraz uchwała Zarządu Nr 1/07/2023 z dnia 13.07.2023 r.] i Rady Nadzorczej Spółki [uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/05/2023 z dnia 23.05.2023 r. oraz uchwała Rady Nadzorczej Nr 14/07/2023 z dnia 14.07.2023 r.] Spółka w dniu 24.08.2023 r., za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, wypłaciła na rzecz Akcjonariuszy Spółki pierwszą zaliczkę w kwocie 11.496.080 zł na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 31 marca 2023 roku.

Realizacja procesu wypłaty Akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy nastąpi w oparciu o upoważnienie wynikające z treści § 28 ust. 6 Statutu Spółki, na podstawie i przy zastrzeżeniu wymogów i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 Kodeksu spółek handlowych, przy czym:

- 1) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 2 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych zatwierdzone jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazuje zysk,

- 2) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 lit. p) w zw. z § 28 ust. 6 Statutu Spółki wypłata na rzecz Akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej,
- 3) zgodnie z treścią art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych /cyt./ „zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne”, a w związku z tym Zarząd niezwłocznie wystąpił do Rady Nadzorczej o dokonanie, na mocy postanowień § 22 lit. d) Statutu Spółki, wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 roku), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

Ostateczne warunki wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zostaną ustalone w treści stosownej uchwały Zarządu Spółki, która zostanie podjęta przez Zarząd niezwłocznie po otrzymaniu od biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) sprawozdania (raportu) z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 r.), na podstawie którego ustalana będzie kwota zysku netto stanowiąca podstawę określenia kwoty drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023. Zarząd Spółki w ramach przedmiotowej uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023 w szczególności ustali (potwierdzi) dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek oraz dzień rozpoczęcia wypłat zaliczek. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Spółki ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, przy czym dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Zarząd Spółki:

- niezwłocznie po podjęciu uchwały o rozpoczęciu procesu przygotowania i realizacji wypłaty drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 roku), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023;

Rada Nadzorcza mocą postanowień uchwały Nr 1/10/2023 z dnia 04.10.2023 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania dobrowolnego dotyczącego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (tj. za okres trzech kwartałów 2023 roku) na potrzeby wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy i postanowiła powierzyć przeprowadzenie przedmiotowego badania dobrowolnego, tj. nie będącego badaniem ustawowym w rozumieniu właściwych postanowień ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, firmie audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 3355;

- niezwłocznie po otrzymaniu od biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) sprawozdania (raportu) z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (trzy kwartały 2023 r.), na podstawie którego ustalana będzie kwota zysku netto stanowiąca podstawę określenia kwoty drugiej zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, przygotowuje i podejmie stosowaną uchwałę w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

Wpływ konfliktu zbrojnego na terytorium Izraela na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2023 roku), w dniu 07.10.2023 r. grupa terrorystyczna Hamas sprawująca kontrolę nad Strefą Gazy na Bliskim Wschodzie dokonała inwazji zbrojnej na terytorium Izraela. Terrorysty przeprowadzili atak raketowy wymierzony w środkowy Izrael. W wielu regionach Izraela doszło do zamieszek i starć zbrojnych. W kolejnych dniach atak przerodził się w szeroki konflikt zbrojny izraelsko-palestyński.

Bezpośrednio po otrzymaniu doniesień o ataku ze strony Hamasu, w trosce o bezpieczeństwo Klientów Zarząd Spółki zdecydował o rozpoczęciu i realizował proces ewakuacji do Polski turystów Rainbow znajdujących się na terytorium Izraela. W związku z zawieszeniem większości lotów z/do Izraela przez większość linii lotniczych, bezpośrednio po wybuchu konfliktu zarządzono i zorganizowano ewakuację turystów drogą lądową przez Egipt i Jordanię, a następnie poprzez loty czarterowe i rejsowe z destynacji spoza Izraela, z miejsc, do których ewakuowani zostali Klienci Rainbow (odrębne transfery m.in. turystów z Polski realizowane były także poprzez bezpośrednie loty samolotowe z Izraela przy wykorzystaniu udostępnionych przez Rząd Polski wojskowych samolotów C-130 Hercules i jednego rządowego samolotu Boeing 737 „Piłsudski”). Wszyscy klienci Rainbow zostali poinformowani

o zaleceniach polskiego Ministerstwa Spraw Zagranicznych, żeby dla zachowania bezpieczeństwa zachowywali się zgodnie z instrukcjami lokalnych władz. Pierwsza grupa turystów wróciła do Polski w dniu 09.10.2023 r.

Spółka poniosła dodatkowe koszty związane z opisaną wyżej sytuacją (koszt zapewnienia pomocy, transferów i ewakuacji Klientów, tymczasowo także do innych hoteli, koszt „pustych miejsc” w samolotach i niewykorzystanie miejsc w opłaconych hotelach / wycieczkach objazdowych, konieczność zwrotów zaliczek z tytułu opłaconych i odwołanych wyjazdów turystycznych do Izraela). Spółka podjęła decyzję o anulowaniu wszystkich imprez do Izraela, a także tych, które w programie mają zwiedzenie tego kraju do 05.01.2024 r. włącznie. W związku z koniecznością anulowania zaplanowanych imprez turystycznych na terytorium Izraela Spółka realizowała na rzecz Klientów zwroty wpłaconych wcześniej zaliczek ze środków własnych. Spółka nie skorzystała z możliwości wystąpienia do Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego (obsługującego Turystyczny Fundusz Pomocowy) z wnioskiem o wypłatę środków na pokrycie wydatków na zwrot pieniędzy wpłaconych na wycieczki do Izraela, które zostały odwołane z powodu działań zbrojnych na terytorium Izraela i w Strefie Gazy. Spółka zaproponowała Klientom, których wycieczki zostały anulowane wyjazdy zastępcze do bezpiecznych lokalizacji bliskowschodnich (Jordania, Egipt) i do innych destynacji, w tym zbliżonych kulturowo (np. Maroko).

W ocenie Zarządu Spółki, skala poniesionych kosztów i utraconych wpływów w kontekście łącznej, sezonowej kwoty przychodów i skali działalności Grupy Kapitałowej Rainbow nie miała i nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i na prowadzoną działalność. W ocenie Zarządu Spółki skala prowadzonej działalności pozwala zaabsorbować zanotowane straty bez istotnego wpływu na wynik Spółki i Grupy Kapitałowej.

W opinii Zarządu Spółki pomiędzy dniem bilansowym, a dniem zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie miały miejsca inne, poza w/w, znaczące wydarzenia nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta lub Grupy Kapitałowej.

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

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2022 [badane] PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	48 557	46 635
Nieruchomości inwestycyjne		196	196
Pozostałe aktywa niematerialne		4 049	4 453
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4	95 369	95 369
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	36 602	12 210
Pozostałe należności	5	69 259	21 116
Aktywa trwałe razem		254 032	179 979
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	62 626	51 375
Przedpłaty	5	234 384	182 583
Pozostałe aktywa finansowe	6	4 679	300
Bieżące aktywa podatkowe		1 850	5 655
Pozostałe aktywa	7	25 703	57 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	365 658	134 541
Aktywa obrotowe razem		694 900	432 402
Aktywa razem		948 932	612 381

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

PASYWA	Nota	Stan na 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2022 [badane] PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		3 547	(3 294)
Kapitał z połączenia jednostek		-	(7 565)
Zyski zatrzymane		209 638	80 373
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		(11 496)	-
Razem kapitał własny		239 702	107 527
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	10	22 015	49 586
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	12	697	286
Rezerwa na podatek odroczoney		-	-
Pozostałe zobowiązania	11	23 884	29 545
Zobowiązania długoterminowe razem		46 596	79 417
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	173 566	93 103
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	10	12 495	29 828
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	4 067
Bieżące zobowiązania podatkowe		76 699	11 990
Rezerwy krótkoterminowe	12	174 283	46 037
Przychody przyszłych okresów	13	218 048	232 869
Pozostałe zobowiązania	11	7 543	7 543
Zobowiązania krótkoterminowe razem		662 634	425 437
Zobowiązania razem		709 230	504 854
Pasywa razem		948 932	612 381

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

	Nota	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	od 01/07/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane] PLN'000	od 01/07/2022 do 30/09/2022 [niebadane] PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	14	2 637 645	1 393 669	1 896 867	1 087 448
Koszt własny sprzedaży	15	(2 202 048)	(1 161 439)	(1 706 671)	(969 642)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		435 597	232 230	190 196	117 806
Koszty sprzedaży	15	(198 883)	(94 541)	(128 930)	(64 212)
Koszty zarządu	15	(51 129)	(22 152)	(30 323)	(11 649)
Pozostałe przychody operacyjne	16	997	501	2 877	2 608
Pozostałe koszty operacyjne	16	(2 993)	(615)	(2 336)	(503)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		183 589	115 423	31 484	44 050
Przychody finansowe	17	10 825	6 200	3 844	3 594
Koszty finansowe	17	(11 802)	(8 472)	(3 712)	(1 908)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		182 612	113 151	31 616	45 736
Podatek dochodowy	18	(35 503)	(21 969)	(6 007)	(8 690)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		147 109	91 182	25 609	37 046
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		147 109	91 182	25 609	37 046
Pozostałe całkowite dochody netto					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:					
Instrumenty zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		6 841	12 331	338	375
Pozostałe całkowite dochody netto razem		6 841	12 331	338	375
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		153 950	103 513	25 947	37 421

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2023 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/07/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]	od 01/07/2022 do 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Ilość akcji (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	10,11	6,27	1,76	3,00
Rozwodniony	10,11	6,27	1,76	3,00
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	10,11	6,27	1,76	3,00
Rozwodniony	10,11	6,27	1,76	3,00

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Za okres od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane]						
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	88 280	(7 565)	118 765
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	25 609	-	25 609
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	338	-	-	338
Suma całkowitych dochodów	-	-	338	25 609	-	25 947
Stan na 30/09/2022	1 455	36 558	375	113 889	(7 565)	144 712
Za okres od 01/01/2022 do 31/12/2022 [badane]						
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	88 280	(7 565)	118 765
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	13 921	-	13 921
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(3 331)	-	-	(3 331)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(3 331)	13 921	-	10 590
Wyplata dywidendy	-	-	-	(21 828)	-	(21 828)
Stan na 31/12/2022	1 455	36 558	(3 294)	80 373	(7 565)	107 527
Za okres od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]						
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	80 373	(7 565)	107 527
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	147 110	-	147 110
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	6 841	-	-	6 841
Suma całkowitych dochodów	-	-	6 841	147 110	-	153 951
Wyplata dywidendy	-	-	-	(18 771)	-	(18 771)
Zyski zatrzymane / korekta kosztów lat ubiegłych	-	-	-	(10 570)	7 565	(3 005)
Stan na 30/09/2023	1 455	36 558	3 547	198 142	-	239 702

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	od 01/01/2022 do 30/09/2022 [niebadane] PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		147 109	25 609
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		35 503	6 007
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		977	(132)
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(56)	(285)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		10 637	12 320
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		-	-
Inne		(26 581)	(2 202)
		167 589	41 317
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(111 195)	(182 384)
Zwiększenie / (zmniejszenie) należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		7 853	(21 133)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów podatkowych		3 805	836
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		74 802	6 353
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		128 657	248 816
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(14 821)	(10 846)
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych		64 709	37 268
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		321 399	120 227
Zapłacony podatek dochodowy		(4 989)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		316 410	120 227
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		5 364	2 330
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki niepowiązane		-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(8 093)	(736)
Otrzymane dywidendy		944	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		56	285
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(1 729)	1 879
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu sprzedaży własnych akcji		-	-
Inne wpływy		-	-
Wpływy z pożyczek		-	46 912
Splata pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu		(54 025)	(8 544)
Odsetki zapłacone		(10 767)	(5 950)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(18 772)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(83 564)	32 418
Zwiększenie/ zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		231 117	154 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		134 541	82 941
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		365 658	237 465

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 powołanego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r., niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za następujące okresy:

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 30.09.2023 r. oraz dane porównywalne na dzień 31.12.2022 r.;
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów – dane za III kwartał 2023 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2023 r. do dnia 30.09.2023 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2023 r. do dnia 30.09.2023 r. oraz dane porównywalne za III kwartał 2022 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2022 r. do dnia 30.09.2022 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2022 r. do dnia 30.09.2022 r.;
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane narastająco za bieżący rok obrotowy, tj. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. oraz dane porównywalne za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r.; Emitent zdecydował o publikacji dodatkowo danych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2022 r.

Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

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 2022, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2022 w dniu 28.04.2023 r.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były analogiczne jak zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok, w Części 4 „Zasady (polityka) rachunkowości Spółki”, punkt 4.4 „Ważne oszacowania i założenia”, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2022 w dniu 28.04.2023 r.

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

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

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”. Zamiennie używane są również określenia „(jednostkowy) rachunek przepływów pieniężnych” oraz „(jednostkowe) sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

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 jednostkowe sprawozdania 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 17.11.2023 r.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę 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.

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 MSF („IFRIC”), w kształcie zatwierdzonym i opublikowanym przez Unię Europejską.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu Spółki. Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz istotne zasady rachunkowości zostały przedstawione w Nocie 4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, objętego treścią niniejszego raportu okresowego. 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 2022, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2022 w dniu 28.04.2023 r.

W związku z wejściem w życie od dnia 01.01.2023 r. zmian w MSR 12 „Podatek dochodowy” Spółka liczy podatek odroczonej od transakcji, które w momencie zawarcia powodują powstanie równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.

Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka dominująca nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych.

Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]			Stan na 31/12/2022 [badane]		
	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	488	488	-	489	489	-
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	34 133	-	34 133	37 305	-	37 305
Budynki	8 861	8 861	-	5 399	5 399	-
Maszyny i urządzenia	2 624	2 624	-	1 358	1 358	-
Samochody	1 127	135	992	1 227	320	907
Wyposażenie	1 294	1 294	-	845	845	-
Środki trwałe w budowie / Zaliczki na środki trwałe	30	30	-	12	12	-
Razem	48 557	13 432	35 125	46 635	8 423	38 212

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, z tytułu gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 543/2023 z dnia 30.08.2023 r. [jednocześnie także zabezpieczenie roszczeń z tytułu: gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 500/2021 z dnia 10.09.2021 r. (z aneksem) oraz gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r. (z aneksami)] – na podstawie umowy z dnia 30.08.2023 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych – stanowi 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, 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. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2023 [niebadane]			Stan na 31/12/2022 [badane]		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	95 144	-	95 144	95 144	-	95 144
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	200	-	200	200	-	200
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	25	-	25	25	-	25
Inwestycje w spółki zależne razem	95 369	-	95 369	95 369	-	95 369

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

Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości posiadanych udziałów w White Olive A.E. Test przeprowadzono na dzień 31.12.2022 metodą dochodową w oparciu o szczegółowe prognozy finansowe dla okresu kolejnych 10 lat, a następnie okres rezydualny bez zakładanych wzrostów w okresie rezydualnym. Jako stopę dyskonta przyjęto WACC – średnioważony koszt kapitału – na poziomie 10,1% (w roku 2021 r.: 7,9%). Stopa WACC została ustalona przy zastosowaniu wielu komponentów na podstawie wskazań rynkowych oraz osądu dokonanego przez powołanego przez Zarząd eksperta. Stopa ta może ulegać zmianom w zależności od zmienności rynków finansowych, inflacji oraz wielu innych parametrów, co ma bezpośredni wpływ na wartość wyceny. Przy tak ustalonej stopie WACC test wykazał, iż nie ma podstaw do tworzenia odpisów aktualizujących.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej na moment sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd nie identyfikuje czynników, które wpłynęłyby na zmianę parametrów przyjętych do wcześniej wykonanej wyceny, co skutkowało by koniecznością utworzenia odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów w innych podmiotach.

Nota 5. Należności

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	50 473	25 083
Odpis na należności	(4 903)	(4 331)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	45 570	20 752
<i>Pozostałe należności:</i>		
Należności inne	13 315	11 914
Inne należności - kaucje i depozyty	69 259	21 116
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rozliczenia	3 741	18 709
	86 315	51 739
Aktywa obrotowe	69 259	51 375
Aktywa trwale	69 259	21 116
Razem	143 381	72 491

Przedpłaty

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane -hotele	216 725	169 189
Odpis na należności zagrożone	(5 838)	(5 838)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	23 497	19 232
	234 384	182 583

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 agenta i na tej podstawie wyznacza danemu agentowi limity kredytowe. Limity i punktacja danego agenta podlegają weryfikacji dwa razy w roku. Należności zabezpieczane są również poprzez weksle „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancje bankowe, a także system kaucji.

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług brutto *	50 473	25 083
Niewymagalne	20 964	7 672
<i>Przeterminowane:</i>		
do 30 dni	8 389	6 314
31-90 dni	974	4 301
91-120 dni	12 274	3 249
powyżej 120 dni	7 872	3 547
Razem	50 473	25 083

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

Tabela. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

Należności z tytułu dostaw i usług	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 12 m-cy zakończony 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(4 331)	(3 843)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(572)	(488)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(4 903)	(4 331)

Należności – zaliczki hotelowe i transport lotniczy	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2023	Okres 12 m-cy zakończony 31/12/2021
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(5 838)	(2 946)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	--	(2 892)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(5 838)	(5 838)

Nota 6. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	4 379	-
	4 379	-
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym *	300	300
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-
	300	300
Razem	4 679	300
Aktywa obrotowe	4 679	300
Aktywa trwałe	-	-
	4 679	300

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

Nota 7. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
koszty imprez poza okresem *	20 455	50 483
provizje poza okresem **	2 373	2 665
ubezpieczenia poza okresem ,inne	1 482	3 156
inne poza okresem - prowizja TFP	1 393	1 644
	25 703	57 948
Aktywa obrotowe	25 703	57 948
Aktywa trwałe	-	-
	25 703	57 948

* 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 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	365 658	134 541
	365 658	134 541

Nota 9. Aktywa / rezerwy na podatek odroczony

Podatek odroczony	Okres 9 m-cy	Okres 12 m-cy
	zakończony 30/09/2023	zakończony 31/12/2022
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 210	11 578
Aktywo na podatek odroczony – rozliczone przez kapitał	(1 604)	773
Aktywa na podatek odroczony - rozliczone przez wynik	31 369	-
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczona przez kapitał	26	-
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczona przez wynik	(5 399)	(141)
Saldo podatku odroczonego	36 602	12 210

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	286	-	352	638
Utworzenie pozostałych rezerw	8 516	-	25 009	33 525
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	2 492	-	-	2 492
Wycena instrumentów pochodnych	772	(1 604)	-	(832)
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-	-	175	175
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania MSSF 16	-	-	6 119	6 119
Pozostałe *	286	-	-286	-
Razem	12 352	(1 604)	31 369	42 117

Rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Wycena aktywów	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	141	(25)	-	116
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wycena zaliczek z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania MSSF 16	-	-	5399	5399
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	141	(25)	5399	5515

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01/01/2022	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	228	-	-	228
Utworzenie pozostałych rezerw	1 106	-	34 358	35 464
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	581	-	-	581
Wycena instrumentów pochodnych	-	214	-	214
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	133	-	40	173
Pozostałe *	5 410	-	(5 332)	78
Razem	7 458	214	29 066	36 738

* Aktywa od straty na 30.09.2022 r. rozwiązano

Rezerwy na podatek odroczony	Stan na 01/01/2022	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena instrumentów pochodnych	68	234	-	302
Wycena aktywów	6	-	-	6
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wycena zaliczek z lat ubiegłych	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	74	234	-	308

Nota 10. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	1 561	20 380
Kredyty bankowe	-	26 851
Pożyczki od pozostałych jednostek PFR	-	-
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	643	574
Zobowiązania z tytułu prawa użytkownika	32 306	31 609
	34 510	79 414
Zobowiązania krótkoterminowe	12 495	29 828
Zobowiązania długoterminowe	22 015	49 586
	34 510	79 414

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 30.09.2023 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 1.561 tys. zł. Spółka na dzień 31.12.2022 r. korzystała z kredytów bankowych (rewolwingowego) w łącznej kwocie 47.231 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 6.20. i w Nocie 9.2. do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego raportu rocznego R/2022 w dniu 28.04.2023 r.

Na dzień 30.09.2023 r. Emitent dokonał aktualizacji wycień zobowiązań czynszowych wynikających z renowacji umów z wynajmującymi związanych z wydłużeniem umów w zamian za uzyskane obniżki czynszów z uwzględnieniem harmonogramu spłat rat leasingowych oraz nowych stóp procentowych. Różnica między obliczoną kwotą zobowiązania a kwotą ze zmodyfikowanych umów odpowiednio zwiększyła wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartość zobowiązań leasingowych.

Okres od 01/01/2023 do 30/09/2023	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2023 r.	31 609	574	32 183
Zwiększenia	10 513	321	10 834
Koszt odsetek	(1 035)	(31)	(1 066)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(8 781)	(221)	(9 002)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 30/09/2023 r.	32 306	643	32 949

Okres od 01/01/2022 do 31/12/2022	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2022 r.	28 655	614	29 269
Zwiększenia	1 054	569	1 623
Koszt odsetek	(2 432)	(28)	(2 460)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	14 009	9	14 018
Płatności leasingowe	(9 677)	(590)	(10 267)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/12/2022 r.	31 609	574	32 183

Nota 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	106 965	73 777
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 810	3 807
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 583	2 600
Inne zobowiązania - dywidenda	-	-
Inne zobowiązania - pozostałe	55 208	12 919
Razem	173 566	93 103

Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec klientów przejęte przez UFG	31 427	37 088
Zobowiązania wobec klientów	-	-
Razem	31 427	37 088
Zobowiązania krótkoterminowe	7 543	7 543
Zobowiązania długoterminowe	23 884	29 545
	31 427	37 088

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

Spółka jako uprawniona, złożyła stosowne wnioski do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego o wypłatę na rzecz klientów części kwoty tytułem zwrotów zaliczek na rzecz klientów, którzy w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 odstąpili od umowy o udział w imprezie turystycznej lub umowa o udział w imprezie turystycznej została rozwiązana przez organizatora turystyki. Wpłaty dokonywane przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny w imieniu Spółki stanowią formę finansowania w postaci pożyczki udzielanej przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny, której obowiązek zwrotu jest realizowany w 72 równych ratach i rozpoczynał się będzie począwszy od grudnia 2021 roku (zmiana pierwotnego terminu rozpoczęcia spłat przypadającego dotychczas od kwietnia 2021 roku, zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 24.06.2021 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw – Dz.U. z 2021 roku, poz. 1192); tj. pierwsza rata płatna do dnia 31.12.2021 r.; zwrot kolejnych rat, z wyłączeniem pierwszej raty, dokonywany będzie w terminie do 21-go dnia każdego miesiąca, począwszy od stycznia 2022 roku.

W związku ze skorzystaniem przez Spółkę z przedmiotowego instrumentu pomocowego Spółka posiadała zobowiązanie wobec Turystycznego Funduszu Zwrotów przy Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym (zobowiązanie wobec klientów przejęte przez Fundusz): na dzień 30.09.2023 r. w kwocie wynoszącej 31.427 tys. zł, na dzień 31.12.2022 r. w kwocie wynoszącej 37.088 tys. zł.

Nota 12. Rezerwy i pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	2 659	680
Świadczenia pracownicze (ii)	697	286
Inne rezerwy – reklamacje	956	56
Inne rezerwy - oszacowane koszty samolotów i hoteli (iii)	150 285	44 580
Inne rezerwy - oszacowane koszty prowizji agencyjnych	11 454	-
Inne rezerwy - oszacowane koszty - pozostałe	8 929	721
	174 980	46 323
Rezerwy krótkoterminowe	174 283	46 037
Rezerwy długoterminowe	697	286
	174 980	46 323

(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.

(iii) Rezerwa na koszty samolotów i hoteli oszacowano na podstawie analizy porównawczej kosztów budżetowanych z posiadanymi dokumentami. Potwierdzone koszty budżetowane należy uznać jako koszty poniesione w okresie.

Nota 13. Przychody przysięch okresów

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów *	218 048	232 869
	218 048	232 869

	Stan na 30/09/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe	218 048	232 869
Długoterminowe	-	-
	<u>218 048</u>	<u>232 869</u>

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

Nota 14. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	2 635 416	1 894 239
Przychody inne	2 229	2 628
	<u>2 637 645</u>	<u>1 896 867</u>

Nota 15. Koszty według rodzajów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	(10 637)	(12 320)
w tym od prawa do użytkowania	(7 240)	(8 980)
Zużycie surowców i materiałów	(3 874)	(2 773)
Usługi obce	(2 289 145)	(1 731 452)
Koszty świadczeń pracowniczych	(93 704)	(56 340)
Podatki i opłaty	(1 971)	(1 165)
Pozostałe koszty	(52 729)	(61 874)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
	<u>(2 452 060)</u>	<u>(1 865 924)</u>

Nota 16. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	56	285
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>56</u>	<u>285</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Umorzenie pożyczki PFR	-	2 202
Dotacje	-	224
Pozostałe	941	166
	997	2 877

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	(572)	(1 157)
	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	(1 791)	(610)
Inne	(630)	(569)
	(2 993)	(2 336)

Nota 17. Przychody / koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu leasingu:		
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego:		
z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
przychody warunkowe z leasingu operacyjnego *	-	-
	-	-
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	9 881	3 844
Pozostałe pożyczki i należności	-	-

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Otrzymane dywidendy	944	-
	10 825	3 844
Razem	10 825	3 844

Tabela. Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

Przychody odsetkowe	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	9 881	3 844
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	3 844
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	944	-
Razem	10 825	3 844

Koszty odsetkowe:	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	(866)	(1 086)
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(31)	(18)
Pozostałe koszty odsetkowe	(20)	(12)
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	(917)	(1 116)
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	(917)	(1 116)
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	(9 850)	(1 987)
Pozostałe – dyskonto, inne	(1 035)	(609)
	11 802	(3 712)

Nota 18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	182 612	31 616
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	1 485	(1 792)
Przejsciowe różnice w podstawie opodatkowania:	147 679	79 539
Podstawa opodatkowania	331 776	112 948

Podatek dochodowy	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Podatek wg stawki	19,00 5	19,00%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	67 254	30 731
Podatek odroczony	(31 751)	(36 738)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	35 503	(6 007)
Efektywna stawka podatkowa	19,4%	19,0%

Nota 19. Operacje z podmiotami powiązаныmi z Rainbow Tours S.A.

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:	Aktywa		Pasywa	
	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/09/2023	Stan na 31/12/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	-	-	9 131	5 209
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	2 425	746	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	4 790	4 027	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	1 538	-	-	2 025
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	-	60	35	-
Rainbow Tours S.A.	9 166	7 234	8 753	4 833
Razem	17 919	12 067	17 919	12 067

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	23 936	26 019	533	315
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	16 950	8 422	3 980	1 402
“My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	432	172	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	24 134	20 085	5 860	4 305
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	15 236	12 022	4 300	939
Rainbow Tours S.A.	14 673	6 961	80 688	66 720
Razem	95 361	73 681	95 361	73 681

Nota 20. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

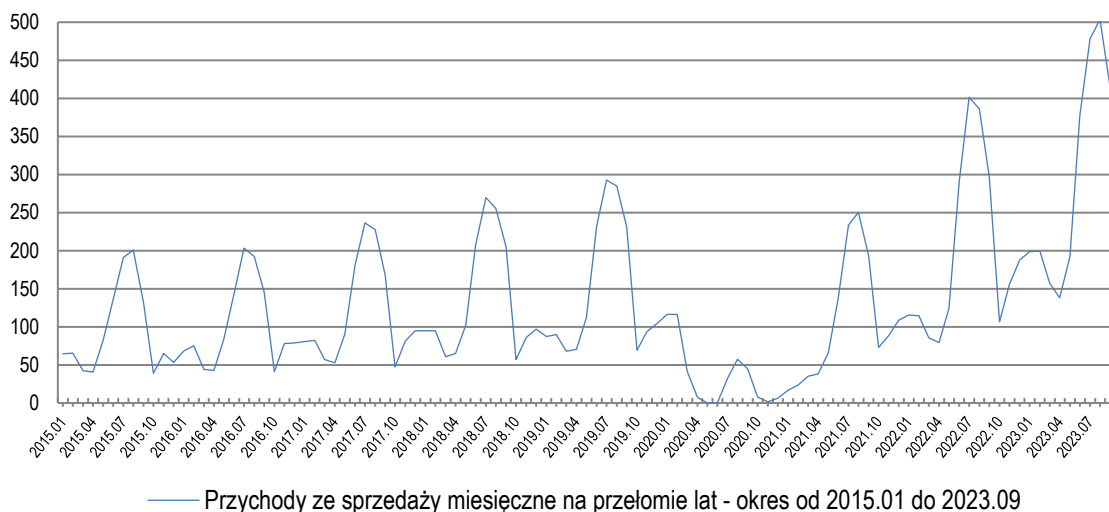
Działalność Grupy, z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności cechuje się sezonowością – najwyższe przychody są osiągane w okresie letnim, w III kwartale, a najniższe – w IV kwartale roku kalendarzowego.

Poniżej przedstawiono: wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych w okresie od stycznia 2015 roku do września 2023 roku (miesięcznie na przestrzeni lat oraz w poszczególnych miesiącach w skali roku, dla różnych lat obrotowych/kalendarzowych), a także wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych w ujęciu kwartalnym w okresie lat 2012–2023.

Prezentowane poniżej wykresy ujawniają wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną Spółki dominującej, która w okresie „lockdown’ów” i z uwagi na skutki pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 nie wypracowywała przychodów ze sprzedaży w II kwartale 2020 roku oraz zanotowała zmniejszenie poziomów przychodów ze sprzedaży w poszczególnych kwartałach okresu roku 2020 i 2021. 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.

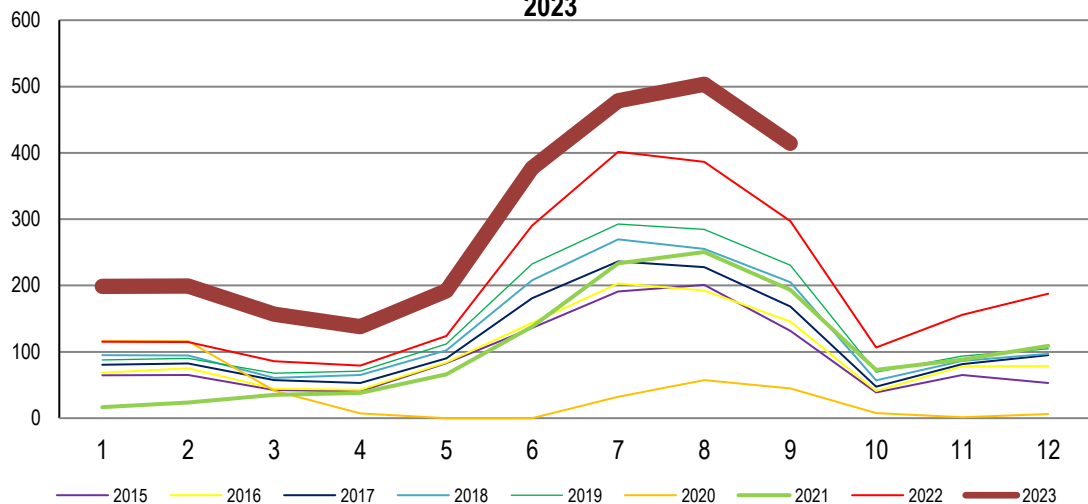
Wykres. – Miesięczne przychody ze sprzedaży w okresie od 2015.01 do 2023.09

Przychody ze sprzedaży miesięczne na przełomie lat - okres od 2015.01 do 2023.09



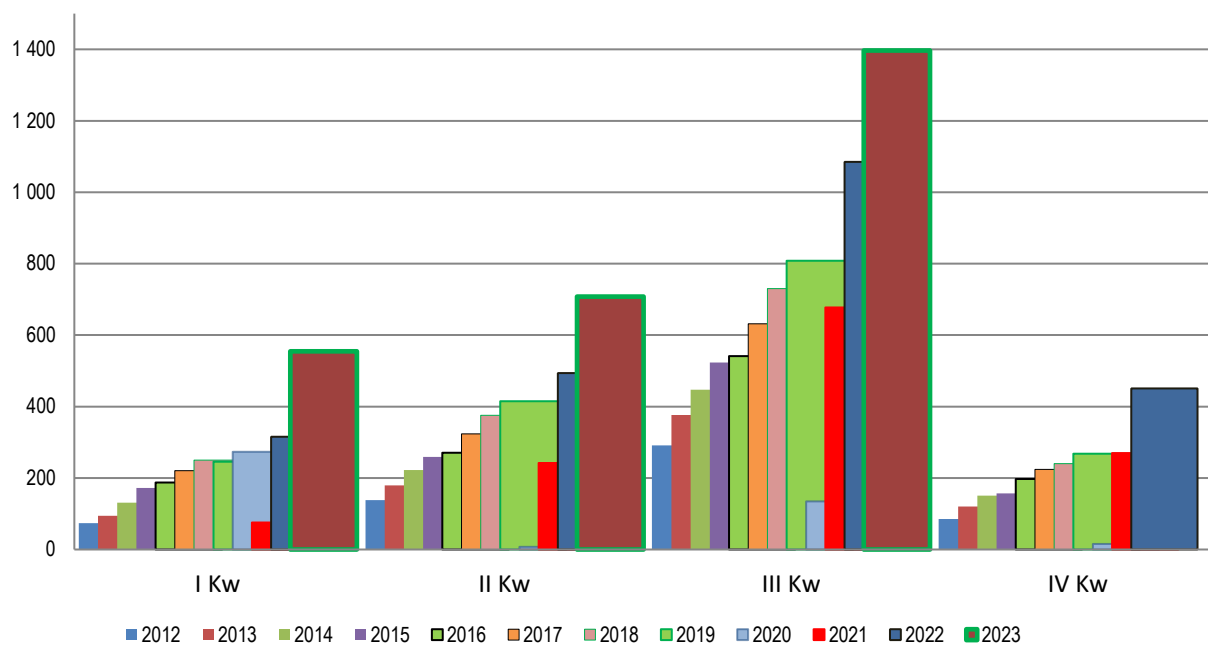
Wykres. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2015 – 2023 (do września 2023 r.)

Sezonowość - Przychody ze sprzedaży miesięczne [w mln PLN] - lata 2015 - 2023



Wykres. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2012 – 2023

Sezonowość - Przychody ze sprzedaży kwartalnie [w mln PLN] - lata 2012-2023



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),
- 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 III kwartał 2023 roku i narastająco za trzy kwartały 2023 roku, powyżej.

Wszystkie, wyżej wskazane jednostki zależne podlegają konsolidacji i zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2023 roku i narastająco za trzy kwartały 2023 roku.

Działalność touroperatorska; działalność hotelowa

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. Portfolio produktowe Spółki dominującej obejmuje wyjazdy do bez mała 100 krajów świata z wylotami do ponad 150 destynacji. Stabilności finansowej Grupy sprzyja właśnie duże zróżnicowanie kierunków i około 50-procentowy udział sprzedaży przez własne kanały dystrybucji.

Do sukcesywnie rozwijającego się segmentu działalności Grupy Kapitałowej z pewnością zaliczyć należy działalność hotelową prowadzoną w hotelach własnych przez grecką spółkę zależną White Olive A.E., która jest właścicielem czterech nieruchomości hotelowych (na wyspach Zakynthos, Rodos i Kreta). Na podstawie stosownej umowy z dnia 04.10.2023 r. o rozwiązaniu umowy podnajmu (umowa podnajmu z dnia 22.04.2021 r., kontynuacja umowy podnajmu z dnia 11.04.2018 r.), spółka zależna od Emitenta, tj. White Olive A.E., zaprzestała oferowania usług hotelowych w hotelu działającym dotychczas pod nazwą „White Olive Premium Cameo”, tj. czterogwiazdkowego hotelu zlokalizowanego w miejscowości Agios Sostis na greckiej wyspie Zakynthos. Decyzja o zaprzestaniu świadczenia usług w podnajmowanym hotelu i o rozwiązaniu umowy podnajmu została podjęta w związku z pojawiającą się koniecznością przeprowadzenia – na potrzeby utrzymania wysokiego statusu oferowanych w hotelu usług – istotnych, wysoko kapitałowo-chłonnych inwestycji w infrastrukturę hotelową w przedmiotowym hotelu, stanowiącym własność podmiotu trzeciego (wynajmującego). W planach dotyczących dalszej działalności White Olive A.E. jest rozwój działalności w segmencie hoteli w oparciu o hotele własne, nie zaś wynajmowane na zasadzie najmu długoterminowego. 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. W I kwartale 2023 roku White Olive A.E. przeprowadziła inwestycje w Grecji związane z nabyciem nieruchomości gruntowych na wyspie Rodos. Spółka zależna White Olive A.E. nabyła trzy działki o łączne powierzchni 11 tys. m². Działki gruntu zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie Hotelu White Olive Premium Lindos. Przedmiotowy zakup umożliwi w przyszłości rozbudowę istniejącego hotelu o kolejne 75-82 pokoje bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej, tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi własnemu.

Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours działa na polskim rynku turystycznym od ponad 30 lat, a w formie spółki akcyjnej od 2003 roku. Od wielu lat Spółka dominująca znajduje się w ścisłej czołówce największych touroperatorów działających na rynku polskim, zajmując według ostatniego, kompleksowego rankingu touroperatorów przedstawionego za rok 2022 (wyniki badań przedstawione przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData podczas konferencji zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita” w dniu 26.04.2023 r. „Spotkanie Liderów Turystyki - edycja Wiosna 2023”) trzecie miejsce pod względem przychodów ze sprzedaży (osiągając jednostkowe przychody na poziomie 2,35 mld zł), bezpośrednio za biurami podróży Itaka (przychody grupy kapitałowej Itaka Holdings w 2022 roku wyniosły 3,81 mld zł, przy czym biuro Itaka w Polsce samodzielnie zanotowało obroty na poziomie 2,81 mld zł) i TUI Poland (roczne obroty na poziomie 3,09 mld zł). Do grupy największych czterech firm turystycznych w Polsce zaliczyć należy jeszcze biuro podróży Coral Travel Poland, które za rok 2022 osiągnęło przychody w wysokości 1,85 mld zł. Tą samą, wysoką, trzecią pozycję Rainbow Tours S.A. zanotowała w analogicznym rankingu za rok 2021 (pod względem wielkości przychodów, zyskowności netto i wielkości kapitałów własnych). W kategorii poziomu zyskowności generowanej na działalności wynik netto pierwszych pięciu najbardziej zyskownych za okres roku 2022 biur turystycznych (touroperatorów) – wg powołanego kompleksowego rankingu za rok 2022 – był odpowiednio następujący: Itaka Holdings (bez spółek zagranicznych): 73,65 mln zł (samodzielnie spółka Nowa Itaka: zysk netto w wysokości 21,63 mln zł), Coral Travel: 29,68 mln zł, Grecos Holiday: 24,98 mln zł, Grupa Kapitałowa Rainbow Tours: 22,33 mln zł (samodzielnie Spółka zanotowała zysk netto za 2022 rok w wysokości 13,92 mln zł). Zgodnie z wynikami przedstawionymi przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData pod względem liczby klientów obsłużonych w okresie roku 2022 czołówka biur podróży w Polsce jest natomiast następująca: TUI Poland – 896,8 tys. osób, Itaka – 749,9 tys. osób, Coral Travel – 610 tys. osób, Rainbow 544,9 tys. klientów oraz Exim Tours – 544,9 tys. klientów i Grecos Travel – 170,9 tys. klientów.

Stabilności finansowej Grupy (w ramach której działalność tourooperatorska skoncentrowana jest w Spółce dominującej) sprzyja duże zróżnicowanie kierunków i około 50-procentowy udział sprzedaży przez własne kanały dystrybucji.

W okresie sprawozdawczym objętym treścią niniejszego sprawozdania finansowego (I półrocze 2023 roku), a także po dacie bilansowej (30.09.2023 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) Spółka dominująca notowała istotne wzrosty rezerwacji i przychodów ze sprzedaży.

Zgodnie z opublikowanymi przez Spółkę ostatnimi raportami bieżącymi dotyczącymi przedsprzedaży imprez turystycznych:

- zgodnie z raportem bieżącym Nr 2/2023 z dnia 21.02.2023 r.: wielkość zrealizowanej przez Spółkę dominującą przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Lato 2023” (wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2023 roku) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 15 lutego 2023 roku (według stanu rezerwacji na dzień 15.02.2023 r.) wyniosła 155.333 osób, co dla tego okresu oznaczało wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023” (zrealizowanej do dnia 15.02.2023 r.) o około 43,9% w porównaniu do tego samego okresu roku 2022, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2022”, według stanu rezerwacji na dzień 15.02.2022 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 107.950 osób;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 8/2023 z dnia 19.04.2023 r.: wielkość zrealizowanej przez Spółkę dominującą przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Lato 2023” (wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2023 roku) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 15 kwietnia 2023 roku (według stanu rezerwacji na dzień 15.04.2023 r.) wyniosła 223.651 osób, co dla tego okresu oznaczało wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023” (zrealizowanej do dnia 15.04.2023 r.) o około 47,4 % w porównaniu do tego samego okresu roku 2022, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2022”, według stanu rezerwacji na dzień 15.04.2022 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 151.763 osób
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 13/2023 z dnia 19.05.2023 r.: wielkość zrealizowanej przez Spółkę dominującą przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Lato 2023” (wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2023 roku) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 15 maja 2023 roku (według stanu rezerwacji na dzień 15.05.2023 r.) wyniosła 270.170 osób, co dla tego okresu oznaczało wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023” (zrealizowanej do dnia 15.05.2023 r.) o około 43,4 % w porównaniu do tego samego okresu roku 2022, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2022”, według stanu rezerwacji na dzień 15.05.2022 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 188.406 osób;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 14/2023 z dnia 19.05.2023 r.: wielkość zrealizowanej przez Spółkę dominującą przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Zima 2023/2024” (wycieczki realizowane w miesiącach: listopad 2023 roku - marzec 2024 roku) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 15 maja 2023 roku (według stanu rezerwacji na dzień 15.05.2023 r.) wyniosła 21.067 osób, co dla tego okresu oznaczało wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Zima 2023/2024” (zrealizowanej do dnia 15.05.2023 r.) o około 53,6% w porównaniu do tego samego okresu roku 2022, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Zima 2022/2023”, według stanu rezerwacji na dzień 15.05.2022 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 13.716 osób;

- zgodnie z raportem bieżącym Nr 25/2023 z dnia 05.07.2023 r.: wielkość zrealizowanej przez Spółkę dominującą przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Lato 2023” (wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2023 roku) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 30 czerwca 2023 roku (według stanu rezerwacji na dzień 30.06.2023 r.) wyniosła 365.531 osób, co dla tego okresu oznaczało wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023” (zrealizowanej do dnia 30.06.2023 r.) o około 29,2% w porównaniu do tego samego okresu roku 2022, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2022”, według stanu rezerwacji na dzień 30.06.2022 r., kiedy dla tego okresu zanotowano 282.852 osób. W przedmiotowym okresie od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 30 czerwca 2023 roku Spółka odnotowała również wzrost średniej ceny sprzedaży imprez turystycznych o 16,5% względem średniej ceny sprzedaży imprez turystycznych w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznaczało szacowany wzrost przychodów o około 50,5%.

Wartość sprzedanej oferty „Lato 2023” ujmowana jest w przychodach ze sprzedaży Spółki dominującej zgodnie z zasadami rachunkowości, czyli w okresie od kwietnia 2023 r. do października 2023 r. Natomiast wartość sprzedanej oferty sezonu „Zima 2023/2024” ujmowana jest w przychodach ze sprzedaży Spółki zgodnie z zasadami rachunkowości, czyli w okresie od listopada 2023 r. do marca 2024 r.

Zgodnie z opublikowanymi przez Spółkę ostatnimi raportami bieżącymi dotyczącymi osiągniętych przychodów ze sprzedaży:

- zgodnie z raportem bieżącym Nr 40/2023 z dnia 26.09.2023 r.: jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc sierpień 2023 roku wyniosły 503,5 mln PLN, co w porównaniu do n/w okresów referencyjnych oznacza: (-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2019 roku (tu: okres funkcjonowania Spółki w rzeczywistości gospodarczej roku 2019, będącego ostatnim rokiem kalendarzowym przed wystąpieniem skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2), w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 284,7 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 76,9%, (-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2022 roku (tu: okres wychodzenia ze skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz odbudowywania sprzedaży w historycznie rekordowym dla Spółki pod względem przychodów roku 2022), w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 386,2 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 30,4%; jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży w rachunku narastającym za okres od 1 stycznia do 31 sierpnia 2023 roku wyniosły 2.244,4 mln PLN, co w porównaniu do n/w okresów referencyjnych oznacza: (-) w porównaniu z tym samym okresem 2019 roku (tj. od 1 stycznia do 31 sierpnia 2019 roku), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1.237,7 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 81,3%, (-) w porównaniu z tym samym okresem 2022 roku (tj. od 1 stycznia do 31 sierpnia 2022 roku), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1.597,2 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 40,5%;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 45/2023 z dnia 27.10.2023 r.: jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc wrzesień 2023 roku wyniosły 414,6 mln PLN, co w porównaniu do n/w okresów referencyjnych oznacza: (-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2019 roku (tu: okres funkcjonowania Spółki w rzeczywistości gospodarczej roku 2019, będącego ostatnim rokiem kalendarzowym przed wystąpieniem skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2), w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 230,7 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 79,7%, (-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2022 roku (tu: okres wychodzenia ze skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz odbudowywania sprzedaży w historycznie rekordowym dla Spółki pod względem przychodów roku 2022), w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 297,1 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 39,5%; jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży w rachunku narastającym za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku wyniosły 2.659 mln PLN, co w porównaniu do n/w okresów referencyjnych oznacza: (-) w porównaniu z tym samym okresem 2019 roku (tj. od 1 stycznia do 30 września 2019 roku), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1.468,5 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 40,4 %, (-) w porównaniu z tym samym okresem 2022 roku (tj. od 1 stycznia do 30 września 2022 roku), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1.894,3 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 40,4%.

Ogólna strategia Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na rok 2023 i na kolejne lata, podobnie, jak w roku 2022 i w latach poprzednich mimo zahamowania trendów wzrostu gospodarczego w skali lokalnej, ale i też w skali światowej, wskutek wystąpienia w latach 2020 i 2021 pandemii spowodowanej rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w roku 2022 niekorzystnych zjawisk makroekonomicznych (rosnąca inflacja, wzrost stóp procentowych, niekorzystne notowania kursów walut, skutkujące możliwością wystąpienia stagnacji gospodarczej) spowodowanych m.in. konfliktem zbrojnym na terytorium Ukrainy, zakładała i 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 ciąglemu 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;
- optymalizacja zatrudnienia i kosztów, m.in. przez koncentrację działalności w Spółce dominującej, przy realizacji działalności hotelowej przez spółkę zależną White Olive A.E. (w roku 2022 spółka ta przejęła swoją spółkę zależną 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.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2023 roku wyniki prowadzonej działalności i wyniki przedsprzedaży imprez turystycznych dla sezonu „Lato 2023” oraz „Zima 2023/2024” wskazują – mimo incydentalnych wydarzeń w postaci pożarów w Grecji mających wpływ, w efekcie nieznaczny, na działalność organizatorów turystyki – na rekordowe poziomy przychodów i przedsprzedaży. W okresie porównawczym trzech kwartałów 2022 roku pewien wpływ na prowadzoną działalność miało rozpoczęcie przez Federację Rosyjską agresji wojskowej na terytorium Ukrainy (rozpoczęcie w dniu 24.02.2022 r.), co spowodowało negatywne nastroje konsumenckie m.in. w branży turystyki wyjazdowej na przełomie I-szego i II-giego kwartału 2022 roku. Mimo wystąpienia tego niesprzyjającego czynnika, po swoistym „oswojeniu” przez konsumentów i potencjalnych klientów Spółki istnienia konfliktu wojennego w najbliższym sąsiedztwie Polski, po czasowym zahamowaniu sprzedaży w okresie bezpośrednio następującym po rozpoczęciu wojny w Ukrainie, w kolejnych tygodniach, w II i III kwartale 2022 roku Spółka zanotowała sukcesywny powrót do występowania tendencji i powiększenie się wzrostów sprzedaży i rezerwacji oferowanych przez Spółkę imprez turystycznych dla sezonu „Lato 2022”, a także „Zima 2022/2023”.

W związku z występującymi w trzech kwartałach 2023 roku tendencjami rosnącej dynamiki i poziomów sprzedaży, jednostkowe przychody Rainbow Tours S.A. ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 2.637.645 tys. zł i w porównaniu z okresem trzech kwartałów 2022 roku (okres wychodzenia ze skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz odbudowywania sprzedaży w dotychczas historycznie rekordowym dla Spółki pod względem przychodów roku 2022, w którym jednostkowe przychody Spółki wyniosły 1.896.867 tys. zł) oznacza wzrost sprzedaży o około 39,1%, przy czym w porównaniu z okresem trzech kwartałów 2019 roku (okres funkcjonowania Spółki w rzeczywistości gospodarczej roku 2019, będącego ostatnim rokiem kalendarzowym przed wystąpieniem skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2) również oznacza wzrost sprzedaży, tj. o około 79,6% (przychody ze sprzedaży za trzy kwartały 2019 roku wyniosły 1.468.452 tys. zł).

Tabela. Specyfikacja przychodów Spółki dominującej za okres trzech kwartałów 2023 roku i za okres porównywalny trzech kwartałów 2022 roku

Struktura przychodów Spółki	2023	2022	Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień	Styczeń – Wrzesień		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	2	3	4=2-3	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	2 635 416	1 894 239	741 177	39,1%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	2 229	2 628	(399)	-15,2%
Przychody razem	2 637 645	1 896 867	740 778	39,1%

Tabela. Specyfikacja przychodów Spółki dominującej za okres trzech kwartałów 2023 roku i za okres porównywalny trzech kwartałów 2019 roku

Struktura przychodów Spółki	2023		2019		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=2-3	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	2 635 416		1 467 597		1 167 819	79,6%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	2 229		855		1 374	160,7%
Przychody razem	2 637 645		1 468 452		1 169 193	79,6%

Tabela. Przychody Spółki dominującej ze sprzedaży imprez turystycznych w poszczególnych kanałach sprzedaży

Opis	2023		2022		Dynamika	Dynamika
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	%
Sprzedaż w kanale agencyjnym	946 709	35,90%	697 399	36,80%	249 310	35,70%
Sprzedaż w kanale biur własnych i Call Center	1 407 631	53,40%	946 073	49,90%	461 558	48,80%
Pozostałe	281 076	10,70%	250 767	13,30%	30 309	12,10%
Razem	2 635 416	100,0%	1 894 239	100,0%	741 177	39,10%

Koszt własny sprzedanych imprez w okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 2.202.048 tys. zł i był wyższy o około 39,1% od tej samej kategorii kosztów dla okresu trzech kwartałów 2022 roku (1.706.671 tys. zł) oraz wyższy od tej samej kategorii kosztów dla okresu trzech kwartałów 2019 roku (1.267.847 tys. zł).

Większa dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży relacji do dynamiki wzrostu kosztu własnego sprzedaży spowodowana była m.in. spadkiem kursu walut od początku 2023 roku w porównaniu do kursów budżetowych. Zysk brutto ze sprzedaży (marża na sprzedaży) wypracowany w analizowanym okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 435.597 tys. zł, a dynamika wzrostu wyniosła 129,0%. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku zysk brutto ze sprzedaży (marża na sprzedaży) wyniósł 190.196 tys. zł.

Koszty administracyjne Spółki w okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 250.012 tys. zł i były wyższe o 90.759 tys. zł od tej kategorii kosztów poniesionych w okresie trzech kwartałów 2022 roku (159.253 tys. zł), co stanowi dynamikę wzrostu o około 57%.

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Spółki dominującej

Koszty administracyjne Spółki	2023		2022		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=2-3	5=4/3
Koszty sprzedaży	(198 883)		(128 930)		69 953	54,3%
Koszty ogólnego zarządu	(51 129)		(30 323)		20 806	68,6%
Razem koszty działalności	(250 012)		(159 253)		90 759	57,0%

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 trzech kwartałów 2023 roku wyniosły łącznie 198.883 tys. zł i były wyższe o 69.953 tys. zł od kwoty poniesionej w okresie trzech kwartałów 2022 roku (128.930 tys. zł).

Spółka w okresie trzech kwartałów 2023 roku zanotowała zysk na działalności operacyjnej, określaną jako marża operacyjna (EBIT), która wyniosła 183.589 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku wypracowana kwota marży operacyjnej wyniosła 31.484 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto po III kwartałach 2023 roku wyniosła 16,51%, (w okresie trzech kwartałów 2022 roku wskaźnik ten wyniósł 10,03%).

M.in. z uwagi na charakterystyczny dla branży turystycznej w Polsce i w Europie okres wakacyjnego szczytu sezonu turystycznego (miesiące lipiec-sierpień roku kalendarzowego) Spółka dominująca w okresie trzech kwartałów 2023 roku zanotowała jednostkowy zysk netto w wysokości 153.950 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku (okres wychodzenia ze skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz odbudowywania sprzedaży w dotychczas historycznie rekordowym dla

Spółki pod względem przychodów roku 2022) jednostkowy zysk netto zamknął się kwotą w wysokości 25.609 tys. zł. W okresie trzech kwartałów 2019 roku (okres funkcjonowania Spółki w rzeczywistości gospodarczej roku 2019, będącego ostatnim rokiem kalendarzowym przed wystąpieniem skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2) Spółka osiągnęła jednostkowy zysk netto w wysokości 44.002 tys. zł.

Wskaźnik rentowności netto dla Spółki dominującej, stanowiący stosunek zysku / straty netto do przychodów ze sprzedaży, w analizowanym okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 5,58%, podczas gdy w okresie trzech kwartałów 2022 roku wskaźnik ten wyniósł 1,35%. EBITDA dla danych jednostkowych za okres trzech kwartałów 2023 roku zanotowała wartość 194.226 tys. zł i była wyższa, niż w tym samym okresie trzech kwartałów 2022 roku, kiedy EBITDA jednostkowa wyniosła 43.804 tys. zł.

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2023 r. w „Pasywach”, w pozycji „Przychody przyszłych okresów” kwota w wysokości 218.048 tys. zł dotyczy zaliczek na poczet przedsprzedaży (otrzymanych zaliczek na poczet imprez realizowanych w przyszłości). Na dzień 30.09.2022 r. kwota ta wynosiła 135.132 tys. zł. Stan gotówki i środków płynnych na koniec września 2023 roku wynosił 365.658 tys. zł, na koniec września 2022 roku pozycja ta zamykała się kwotą 237.465 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż na wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży zdecydowany wpływ ma wartość sprzedaży realizowanej przez Spółkę dominującą w Grupie Kapitałowej (tj. Rainbow Tours S.A.), wartość przychodów Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres trzech kwartałów 2023 roku odznaczała się analogicznymi tendencjami, które charakteryzują poziom przychodów w ujęciu jednostkowym.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 2.699.128 tys. zł i w porównaniu z okresem trzech kwartałów 2022 roku (okres wychodzenia ze skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz odbudowywania sprzedaży w dotychczas historycznie rekordowym dla Spółki pod względem przychodów roku 2022) oznacza wzrost sprzedaży o około 39,60% (skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres trzech kwartałów 2022 roku wyniosły 1.933.539 tys. zł); przy czym w porównaniu z okresem trzech kwartałów 2019 roku (okres funkcjonowania Spółki w rzeczywistości gospodarczej roku 2019, będącego ostatnim rokiem kalendarzowym przed wystąpieniem skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2) również oznacza wzrost sprzedaży, tj. o około 82,60%% (skonsolidowane przychody ze sprzedaży za trzy kwartały 2019 roku wyniosły 1.478.420 tys. zł). Na relatywny wzrost wartości przychodów w okresie trzech kwartałów 2023 wpływ wywiera również zwiększenie wartości jednostkowej ceny imprez turystycznych (spowodowane wzrostem cen paliwa lotniczego, wzrostem kursów walut rozliczeniowych Spółki, tj. USD i EUR oraz dużym popytem na imprezy).

Należy dodać, iż zgodnie z obowiązującą sezonowością w zakresie działalności hotelowej „spółka hotelowa” (White Olive A.E.) w modelowym założeniu rozpoczyna działalność operacyjną oraz zaczyna wypracowywać przychody pod koniec kwietnia roku kalendarzowego. Rozpoczęcie w okresie porównywalnym 2022 roku sezonu hotelowego dla hoteli marki własnej „White Olive” nastąpiło do maja 2022 roku.

Tabela. Specyfikacja przychodów Grupy Kapitałowej za okres trzech kwartałów 2023 i za okres porównywalny trzech kwartałów 2022 roku

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	2023		2022		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=3-2	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	2 671 158		1 912 364		758 794	39,7%
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	25 539		19 631		5 908	30,1%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	2 431		1 544		887	57,4%
Przychody razem	2 699 128		1 933 539		765 589	39,6%

Tabela. Specyfikacja przychodów Grupy Kapitałowej za okres trzech kwartałów 2023 i za okres porównywalny trzech kwartałów 2019 roku

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	2023		2019		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=3-2	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	2 671 158		1 467 597		1 203 561	82,0%

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	2023		2019		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000			
1	2	3	4=3-2	5=4/3		
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	25 539	9 770	15 769	161,4%		
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	2 431	1 053	1 378	130,9%		
Przychody razem	2 699 128	1 478 420	1 220 708	82,6%		

Zysk brutto ze sprzedaży, określany jako marża na sprzedaży, w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 476.315 tys. zł, podczas gdy w okresie porównywalnym trzech kwartałów 2022 roku wypracowana kwota marży wyniosła 216.994 tys. zł. W okresie trzech kwartałów 2019 roku wypracowana kwota marży wyniosła 209.042 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla analizowanego okresu trzech kwartałów 2023 roku wyniosła 17,6% (wskaźnik ten po trzech kwartałach 2022 roku wyniósł 11,2%, po trzech kwartałach 2019 roku wyniósł 14,1%).

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Grupy Kapitałowej:

Koszty administracyjne Grupy Kapitałowej	2023		2022		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000			
1	2	3	4=2-3	5=4/3		
Koszty sprzedaży	(207 774)	(133 272)	74 502	55,9%		
Koszty ogólnego zarządu	(56 487)	(34 792)	21 695	62,4%		
Razem	(264 261)	(168 064)	96 197	57,2%		

Rentowność netto Grupy, stanowiąca stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosła 6,3%; w okresie porównywalnym trzech kwartałów 2022 roku wskaźnik ten wyniósł 2,2%, a w okresie trzech kwartałów 2019 roku: 3,3%.

Koszty amortyzacji w okresie III kwartałów 2023 roku wyniosły 16.484 tys. zł, zaś w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku kwota kosztów amortyzacji wyniosła 19.985 tys. zł. Wskaźnik EBITDA dla analizowanego okresu trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 226.607 tys. zł, a w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku: 70.094 tys. zł.

Powyższe miało wpływ na wysokość skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres trzech kwartałów 2023 roku; w analizowanym okresie po III kwartałach 2023 roku skonsolidowany wynik netto zamknął się kwotą zysku w wysokości 168.928 tys. zł, co oznacza wzrost w relacji do skonsolidowanego wyniku netto po III kwartałach 2022 roku, który zamknął się zyskiem netto w kwocie 42.873 tys. zł. W związku z udziałem kapitałowym Funduszu Ekspansji Zagranicznej FIZAN (fundusz zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., będące częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju) w greckiej spółce zależnej White Olive A.E. zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w analizowanym okresie wyniósł 166.434 tys. zł, podczas gdy zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej tego samego okresu 2022 roku wyniósł 38.751 tys. zł, co stanowi wzrost o około 329,5%.

Na dzień 30.09.2023 r. stan zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów obrotowych (bez kredytu inwestycyjnego) zamykał się kwotą w wysokości 1.758 tys. zł, zaś stan posiadanej gotówki wyniósł na dzień bilansowy 30.09.2023 r. wyniósł 382.550 tys. zł. Na dzień 30.09.2022 r. stan zaciągniętych kredytów wyniósł 56.912 tys. zł, a stan posiadanej gotówki wyniósł na dzień 30.09.2022 r. 245.852 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” na 30.09.2023 r. wyniósł 88.599 tys. zł.

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 trzech kwartałów 2023 roku zanotowała jednostkową stratę netto w wysokości (16) tys. zł. Za okres trzech kwartałów 2022 przedmiotowa spółka zależna wypracowała zysk jednostkowy w wysokości około 15 tys. zł.

Działalność w segmencie hotelowym. White Olive 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 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 („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 roku 2021 roku miała miejsce realizacja przedmiotowych planów inwestycyjnych i rozwojowych dotyczących działalności hotelowej. W dniu 30.03.2021 r. strony umowy inwestycyjnej rozpoczęły proces finalizacji inwestycji, a w konsekwencji tego i wskutek objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym White Olive A.E. udział w kapitale zakładowym White Olive A.E. Funduszu oraz Emitenta był wówczas następujący: (i) Fundusz posiadał akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 34,02% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E., (ii) Emitent (Rainbow Tours S.A.) posiadał 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 zostały wykorzystane na sfinansowanie zakupu oraz generalną modernizację dotychczas 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 roku 2022 w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono następujące procesy odnoszące się do podmiotów działających w zakresie segmentu „działalności hotelowej” Grupy: (1) w okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu; (2) w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E., a zmiana (zwiększenie) udziału Rainbow Tours S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E., z dotychczasowego wynoszącego 65,98% na nowy wynoszący 71,54%, została przeprowadzona w wyniku realizacji, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia White Olive A.E. z dnia 25.11.2022 r., procesu podwyższenia kapitału akcyjnego (kapitału zakładowego) White Olive A.E. o kwotę 2.901.550 EUR poprzez emisję 58.031 nowych akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja i po cenie emisyjnej wynoszącej 86,16 EUR za jedną akcję; w wyniku rejestracji w Głównym Rejestrze Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) w dniu 09.12.2022 r. zmiany Statutu i rejestracji w dniu 16.12.2022 r. wpłat na akcje w ramach przedmiotowego podwyższenia, kapitał akcyjny (kapitał zakładowy) White Olive A.E. osiągnął wartość 17.744.750 EUR i dzieli się łącznie na 354.895 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja; po dokonaniu podwyższenia Rainbow Tours S.A. posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. 253.897 akcji stanowiących 71,54% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 65,98%), zaś Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju), posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. pozostałe 100.998 akcji stanowiących 28,46% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 34,02%).

W marcu 2023 roku Grupa Kapitałowa realizowała kolejne inwestycje związane z rozwojem segmentu „działalności hotelowej”, nabywając na wyspie Rodos trzy nieruchomości gruntowe (działki gruntu) z przeznaczeniem na lokalizację i rozbudowę hotelu White Olive Premium Lindos. Działki inwestycyjne posiadają łączną powierzchnię 11 tys. m². Działki zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie hotelu White Olive Premium Lindos. Przedmiotowy zakup umożliwi w przyszłości rozbudowę

istniejącego hotelu o kolejne 70-80 pokoi bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej, tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi. Rozpoczęcie realizacji przedmiotowych inwestycji uzależnione jest uzyskania formalnej, wymaganej prawem dokumentacji, po której uzyskaniu spółka zależna przystąpi do realizacji inwestycji.

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym, na podstawie stosownej umowy z dnia 04.10.2023 r. o rozwiązaniu umowy podnajmu (umowa podnajmu z dnia 22.04.2021 r., kontynuacja umowy podnajmu z dnia 11.04.2018 r.), spółka zależna od Emitenta, tj. White Olive A.E., zaprzestała oferowania usług hotelowych w hotelu działającym dotychczas pod nazwą „White Olive Premium Cameo”, tj. czterogwiazdkowego hotelu zlokalizowanego w miejscowości Agios Sostis na greckiej wyspie Zakynthos. Decyzja o zaprzestaniu świadczenia usług w podnajmowanym hotelu i o rozwiązaniu umowy podnajmu została podjęta w związku z pojawiającą się koniecznością przeprowadzenia – na potrzeby utrzymania wysokiego statusu oferowanych w hotelu usług – istotnych, wysoko kapitałowo-chłonnych inwestycji w infrastrukturę hotelową w przedmiotowym hotelu, stanowiącym własność podmiotu trzeciego (wynajmującego). W planach dotyczących dalszej działalności White Olive A.E. jest rozwój działalności w segmencie hoteli w oparciu o hotele własne, nie zaś wynajmowane na zasadzie najmu długoterminowego. 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.

Aktualnie do sieci hoteli własnych pod marką White Olive należą cztery hotele, w tym: dwa hotele położone na greckiej wyspie Zakynthos (jeden hotel 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” została przedstawiona w Nocie 2 „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał i narastająco za trzy kwartały 2023 roku, powyżej.

Spółka zależna White Olive A.E. za okres trzech kwartałów 2023 roku zanotowała zysk netto w wysokości 8 764 tys. zł (za okres trzech kwartałów 2022 roku spółka zależna White Olive A.E. osiągnęła zysk netto w wysokości równowartości kwoty 11.821 tys. zł). Obniżenie zysku netto w analizowanym okresie w porównaniu do 2022 roku wynika z zaliczenia do przychodów umorzenia pomocowych pożyczek, udzielanych w okresie pandemii, nienaliczenia podatku CIT oraz obniżenia kursu przeliczeniowego EUR/PLN.

Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi

Przedmiotowa spółka zależna została formalnie zarejestrowana po koniec III kwartału 2020 roku, a działalność gospodarczą uruchomiła po raz pierwszy począwszy od sezonu „Lato 2021”. Powołanie przedmiotowej spółki zależnej miało 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. Poprzez działalność Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. Spółka dominująca realizuje, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, politykę optymalizacji kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenia rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne). W kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych podmiotów rynkowych (touoperatorów). W okresie trzech kwartałów 2023 roku spółka zależna Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. zanotowała sprzedaż na poziomie 49.377 tys. zł, generując zysk netto w wysokości 4.912 tys. zł. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku przedmiotowa spółka zależna zanotowała sprzedaż na poziomie stanowiącym równowartość 31.863 tys. zł, generując zysk netto w wysokości stanowiącej równowartość 2.132 tys. zł.

Działalność touoperatorowska – oddziały zagraniczne (Grecja, Hiszpania)

Mając 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, Spółka dominująca realizuje konsekwentne działania związane z delegowaniem i realizacją części działalności w zakresie organizacji turystyki do tworzonych w tym celu jednostek organizacyjnych (oddziały utworzone w Grecji i Hiszpanii) działających operacyjnie w kluczowych i istotnych dla Grupy destynacjach. Działania te tym samym wpisują 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), w kolejnych etapach w zakresie oferowania produktów turystycznych także do innych podmiotów rynkowych (touoperatorów).

Zagraniczny Oddział Rainbow Tours S.A. na terytorium Republiki Grecji, działający jako „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Atenach”

Na podstawie stosownej uchwały Zarządu Spółki z dnia 21.05.2019 r. podjęto decyzję o utworzeniu przez Spółkę na terytorium Republiki Grecji oddziału, tj. wyodrębnionej i samodzielnej organizacyjnie części działalności gospodarczej, wykonywanej przez Spółkę poza siedzibą Spółki, który działa pod firmą i oznaczeniem „Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach”. Oddział stanowi „zakład” w rozumieniu właściwych postanowień „Umowy pomiędzy Rządem Polskiej Rzeczypospolitej Ludowej a Rządem Republiki Greckiej w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku”, sporządzonej w dniu 20.11.1987 r. (Dz.U. z dnia 23.12.1991 r. Nr 120, poz. 524) wraz z „Oświadczeniem Rządowym z dnia 23 października 1991 r. w sprawie wymiany dokumentów ratyfikacyjnych Umowy między Rządem Polskiej Rzeczypospolitej Ludowej a Rządem Republiki Greckiej w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku, sporządzonej w Atenach dnia 20 listopada 1987 r.” (Dz.U. z dnia 23.12.1991 r. Nr 120, poz. 525), tj. stałą placówkę, za pomocą której Spółka wykonuje swoją działalność na terytorium Republiki Grecji. Oddział w Grecji został wpisany do polskiego rejestru przedsiębiorców KRS na podstawie postanowienia Sądu Rejestrowego z dnia 08.08.2019 r., jednakże rozpoczęcie działalności operacyjnej przez przedmiotowy oddział nastąpiło począwszy od sezonu „Lato 2020”. Siedziba „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Atenach” mieści się w Atenach, Grecja.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Oddział w Grecji (tj. „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Atenach”) zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 32.234 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 5.184 tys. zł, a zysk netto wyniósł równowartość 5.152 tys. zł. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku Oddział w Grecji zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 21.852 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 3.019 tys. zł, a zysk netto stanowił równowartość 3.014 tys. zł.

Zagraniczny Oddział Rainbow Tours S.A. na terytorium Królestwa Hiszpanii, działający jako „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” („Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Sucursal en Torremolinos”)

Na podstawie stosownej uchwały Zarządu z 17.01.2020 r., podjęto decyzję o utworzeniu przez Spółkę na terytorium Królestwa Hiszpanii oddziału, tj. wyodrębnionej i samodzielnej organizacyjnie części działalności gospodarczej, wykonywanej przez Spółkę poza siedzibą Spółki, który działa pod firmą i oznaczeniem „Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Torremolinos”. Oddział stanowi „zakład” w rozumieniu właściwych postanowień „Umowy pomiędzy Rządem Polskiej Rzeczypospolitej Ludowej a Rządem Hiszpanii o unikaniu podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku”, podpisanej w dniu 15.11.1979 r. (Dz.U. z dnia 18.06.1982 r. Nr 17, poz. 127) wraz z „Oświadczeniem Rządowym z dnia 10 maja 1982 r. w sprawie wymiany dokumentów ratyfikacyjnych Umowy między Rządem Polskiej Rzeczypospolitej Ludowej a Rządem Hiszpanii o unikaniu podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku, podpisanej w Madrycie dnia 15 listopada 1979 r.” (Dz.U. z dnia 18.06.1982 r. Nr 17, poz. 128), tj. stałą placówkę, poprzez którą Spółka całkowicie lub częściowo wykonuje działalność przedsiębiorstwa na terytorium Królestwa Hiszpanii. Oddział w Hiszpanii został wpisany do polskiego rejestru przedsiębiorców KRS na podstawie postanowienia Sądu Rejestrowego z dnia 11.05.2020 r. oraz – w związku z przepisami obowiązującymi w Hiszpanii – został zarejestrowany na terytorium Królestwa Hiszpanii w dniu 27.09.2021 r. Siedziba „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” („Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Sucursal en Torremolinos”) mieści się w Hiszpanii, w miejscowości Torremolinos (Malaga). Oddział w Hiszpanii rozpoczął działalność operacyjną począwszy od sezonu „Lato 2022”.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Oddział w Hiszpanii (tj. „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos”) zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 31.665 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 5.309 tys. zł, a zysk netto wyniósł równowartość 5.309 tys. zł. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2022 roku Oddział w Hiszpanii zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 10.648 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 710 tys. zł, a zysk netto stanowił równowartość 725 tys. zł.

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 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EBIT = zysk / (strata) na działalności operacyjnej	183 589	31 484	210 123	50 109

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 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	2 637 645	1 896 867	2 699 128	1 933 539
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	435 597	190 196	476 315	216 994
Marża Brutto	16,51%	10,03%	17,65%	11,22%

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 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Zysk (strata) na działalności operacyjnej	183 589	31 484	210 123	50 109
[B] Amortyzacja [ze znakiem dodatnim]	10 637	12 320	16 484	19 985
EBITDA = [A] + [B]	194 226	43 804	226 607	70 094

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 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Kredyty w rachunku bieżącym	1 561	26 202	1 758	26 202
[B] Kredyty rewolwingowe	-	30 710	-	30710
[C] Kredyty bankowe - inwestycyjne	-	-	42 885	54 040
[D] Pożyczki pomocowe	-	-	409	496
[E] Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	643	578	643	578
Dług Finansowy = [A] + [B] + [C] + [D]	2 204	57 490	45 695	112 026

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 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	2 204	57 490	45 695	112 026
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	365 658	237 465	382 550	245 852
Dług Finansowy Netto = [B] - [A]	363 454	179 975	336 855	133 826

Wskaźnik: Dług Całkowity

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	2 204	57 490	45 695	112 026
[B] Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	32 306	20 147	42 904	32 384
Dług Całkowity = [A] + [B]	34 510	77 637	88 599	144 410

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 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Całkowity	34 510	77 637	88 599	144 410
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	365 658	237 465	382 550	245 852
Dług Całkowity Netto = [B] - [A]	331 148	159 828	293 951	101 442

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 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2022 do 30/09/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Przychody ze sprzedaży	2 637 645	1 896 867	2 699 128	1 933 539
[B] Zysk (strata) Netto	147 109	25 609	168 928	42 873
Marża Netto = [B] / [A]	5,58%	1,35%	6,26%	2,22%

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

W ocenie Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2023 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i Spółki dominującej, przy czym wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, a w tym na działalność Spółki dominującej w przyszłości mogą mieć czynniki, które szczegółowo opisano w punkcie 11 „Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. Perspektywy rozwoju i podstawowe ryzyka prowadzonej działalności” niniejszej Części IV „Informacja Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” rozszerzonego skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał i trzy kwartały 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym, w trzeciej dekadzie lipca 2023 roku, począwszy od dnia 20.07.2023 r. (czwartek), w południowo-wschodniej części greckiej wyspy Rodos miały miejsce pożary, które spowodowały konieczność przeprowadzenia ewakuacji m.in. turystów będących klientami Rainbow Tours S.A. Ewakuacja, zgodnie z rozporządzeniami lokalnych władz dotyczyła miejscowości Lardos, Kiotari i Pefkos. Na podstawie ówczesnej, bieżącej oceny sytuacji na Rodos związanej z doniesieniami o występujących lokalnie pożarach i w trosce o bezpieczeństwo Klientów, Spółka zdecydowała o anulacji przylotów do sześciu hoteli położonych w zagrożonym rejonie („Costa Lindia”, „Ilyssion”, „Lindos Breeze”, „Labranda Kiotari Miraluna”, „Lindos White Hotel & Suites” oraz własny hotel „White Olive Premium Lindos”). Pobyty w pozostałych hotelach realizowane były bez zakłóceń. Wszyscy ewakuowani Klienci Rainbow przebywający na Rodos w pobliżu terenów zagrożonych pożarami (głównie okolice miejscowości Kiotari i Lardos) zostali zakwaterowani w północnej części wyspy Rodos, w hotelach z oferty Rainbow; wszystkim klientom zapewniono bezpieczeństwo i opiekę rezydentów. Znaczna część Klientów planowo wróciła (w dniu 24.07.2023 r.) do Polski. Dla pozostałych klientów Spółka, bezpośrednio po wybuchu pożarów, zorganizowała transfery i tymczasowe noclegi w innych, bezpiecznych częściach wyspy Rodos, a od dnia 24.07.2023 r. Klienci przebywający dotychczas w miejscach czasowego schronienia, zostali umieszczeni w nowych hotelach. W dniu 29.07.2023 r. greckie Ministerstwo Kryzysu Klimatycznego i Ochrony Ludności odwołało w wprowadzony 20.07.2023 r. w związku z pożarami lasów stan zagrożenia na Rodos. Spółka poniosła dodatkowe koszty związane z opisaną wyżej sytuacją (koszt zapewnienia pomocy, transferów Klientów do innych hoteli, koszt „pustych miejsc” w samolotach i niewykorzystanie miejsc w opłaconych hotelach). Jednakże w ocenie Zarządu Spółki, skala poniesionych kosztów i utraconych wpływów (realizacja sprzedaży wyjazdów na Rodos po obniżonej marży w dniach następujących bezpośrednio po pożarach, skutek czasowego spadku popytu wyjazdów na tę wyspę) w kontekście łącznej, sezonowej kwoty przychodów i skali działalności Grupy Kapitałowej Rainbow nie miała i nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i na prowadzoną działalność. W ocenie Zarządu Spółki skala prowadzonej działalności pozwala zaabsorbować zanotowane straty bez istotnego wpływu na wynik Spółki i Grupy Kapitałowej.

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

W okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2023 roku nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a stosowna informacja została zawarta w Nocie 3 pt. „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta” do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał i trzy kwartały 2023 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 III kwartał i trzy kwartały 2023 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 2023 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

Tabela. Struktura kapitału zakładowego i informacje o ogólnej liczbie akcji w Rainbow Tours S.A. oraz liczbie głosów przysługujących z tych akcji, wraz z informacją o akcjach będących przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2023 roku, tj. na dzień 17.11.2023 r.)

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)	3 605 000	24,77%	7 210 000	39,23%
seria AA	zwykłe na okaziciela	495 000	3,40%	495 000	2,69%
Seria AB	zwykłe na okaziciela	900 000	6,18%	900 000	4,90%
seria B	zwykłe na okaziciela	2 000 000	13,74%	2 000 000	10,88%
seria C1	imiennie, uprzywilejowane co do głosu (x 2)	220 000	1,51%	440 000	2,39%
seria C2	zwykłe na okaziciela	1 000 000	6,87%	1 000 000	5,44%
seria C3	zwykłe na okaziciela	200 000	1,37%	200 000	1,09%
seria C4	zwykłe na okaziciela	120 000	0,82%	120 000	0,65%
seria C5	zwykłe na okaziciela	900 000	6,18%	900 000	4,90%
Seria C6	zwykłe na okaziciela	560 000	3,85%	560 000	3,05%
seria D	zwykłe na okaziciela	52 000	0,36%	52 000	0,28%
seria E	zwykłe na okaziciela	2 000 000	13,74%	2 000 000	10,88%
seria F	zwykłe na okaziciela	2 500 000	17,18%	2 500 000	13,60%
Razem		14 552 000	100,00%	18 377 000	100,00%
Razem akcje zdematerializowane będące przedmiotem obrotu giełdowego na GPW		10 727 000	73,72%	10 727 000	58,37%

Akcje serii AA, AB, B, C2-C6, D, E i F w łącznej liczbie 10.727.000 sztuk są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Poniższe informacje o stanie posiadania, na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III-ci kwartał 2023 roku oraz za trzy kwartały 2023 roku, tj. na dzień 17.11.2023 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).

Tabela. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2023 roku, tj. na dzień 17.11.2023 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%	18,66%
Flyoo Sp. z o.o.	1 280 000	2 135 000	8,80%	11,62%
Elephant Capital Sp. z o.o.	1 145 000	1 845 000	7,87%	10,04%
TCZ Holding Sp. z o.o.	1 035 000	1 735 000	7,11%	9,44%
Nationale Nederlanden PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	1 718 000	1 718 000	11,81%	9,35%
Generali PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	1 008 459	1 008 459	6,93%	5,49%
Esaliens TFI S.A. (przez zarządzane fundusze)	939 342	939 342	6,46%	5,11%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	5 557 853	5 567 853	≈38,19%	≈30,30%
RAZEM:	14.552.000	18.377.000	100,00%	100,00%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2023 roku – PSr 1/2023), tj. od dnia 29.09.2023 r. nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

- w dniu 26.10.2023 r. Spółka otrzymała od Esaliens Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, zarządzającej m.in. funduszami: Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty i Esaliens Senior Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej łącznie jako „Fundusze”), zawiadomienie i informację, przekazane w wykonaniu obowiązku informacyjnego wynikającego z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 2554 z późn. zm.), o przeprowadzeniu w dniu 24.10.2023 r. transakcji kupna akcji Spółki, co wpłynęło na zmianę udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce (zwiększenie przez Fundusze udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki powyżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce). Zgodnie z treścią przedmiotowego zawiadomienia:

„Przed dniem przeprowadzenia tych transakcji Fundusze posiadały 892.342 akcji Spółki, co stanowiło 6,13% udziału w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 892.342 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,86% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po przeprowadzeniu transakcji Fundusze posiadały 939.342 akcji Spółki, co stanowiło 6,45% udziału w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do 939.342 głosów z tych akcji, co stanowiło 5,11% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nie występują podmioty zależne od Funduszy posiadające akcje Spółki, jak również nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy.

W zakresie Funduszy, liczba głosów z akcji, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 7) oraz pkt 8) Ustawy: brak.

W zakresie Funduszy, łączna suma liczby głosów oraz jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów, o którym mowa w art. 69 ust. 4 pkt 9) Ustawy, wynoszą odpowiednio: 939.342 oraz 5,11%.”

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 niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2023 roku, tj. na dzień 17.11.2023 r.:

- dwóch członków trzyosobowego Zarządu Spółki dominującej (Pan Maciej Szczechura, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki oraz Pan Jakub Puchałka, pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki) posiada akcje Spółki w sposób bezpośredni;
- jeden członek siedmioosobowej Rady Nadzorczej Spółki (Pan Remigiusz Talarek, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej) posiada akcje w sposób bezpośredni i pośredni (przez podmiot zależny), a dwóch członków Rady Nadzorczej (Pan Grzegorz Baszczyński oraz Pan Tomasz Czapla, obaj pełniący funkcję Członków Rady Nadzorczej) posiada akcje Spółki w sposób pośredni (przez podmiot zależny).

Akcjonariusz / członek organu zarządzającego lub nadzorczego		Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Grzegorz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	-	-	0,00%	0,00%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	1 280 000	2 135 000	8,80%	11,62%
	Razem	1 280 000	2 135 000	8,80%	11,62%
Remigiusz Talarek - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	1 050	1 050	0,0072%	0,0057%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Capital Sp. z o.o.	1 145 000	1 845 000	7,87%	10,04%
	Razem	1 146 050	1 846 050	7,88%	10,05%
Tomasz Czapla - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	-	-	0,00%	0,00%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: TCZ Holding Sp. z o.o.	1 035 000	1 735 000	7,11%	9,44%
	Razem	1 035 000	1 735 000	7,11%	9,44%
Maciej Szczechura - Członek Zarządu	Bezpośrednio	5 632	5 632	≈0,0389703%	≈0,030647%
Jakub Puchałka - Członek Zarządu	Bezpośrednio	3 818	3 818	≈0,0262369%	≈0,0207759%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2023 roku – PSr 1/2023), tj. od dnia 29.09.2023 r., nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta znajdujących się w posiadaniu osób zarządzających lub osób nadzorujących Emitenta:

- w dniu 04.10.2023 r., do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, o transakcjach nabycia akcji Emitenta przez Pana Macieja Szczechurę – Prezesa Zarządu Rainbow Tours S.A., tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), zgodnie z którym to powiadomieniem Pan Maciej Szczechura – Prezes Zarządu Spółki nabył w dniu 03.10.2023 r. 3.985 sztuk akcji Emitenta (za średnią cenę transakcyjną w wysokości 36,99 zł za jedną akcję);

Przy uwzględnieniu treści wskazanego zawiadomienia, w związku z powyższą transakcją oraz przy uwzględnieniu uprzednio deklarowanego stanu posiadania akcji Spółki, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III-ci kwartał 2023 roku, tj. na dzień 17.11.2023 r., Pan Maciej Szczechura – Prezes Zarządu Spółki posiada łącznie 5.632 sztuk akcji Emitenta (z których przysługuje 5.632 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowi odpowiednio około 0,0389703% udziału w kapitale zakładowym Spółki i około 0,030647% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

- w dniu 17.10.2023 r., do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, o transakcjach nabycia akcji Emitenta przez Pana Jakuba Puchałkę – Członka Zarządu Rainbow Tours S.A., tj. osobę pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), zgodnie z którym to powiadomieniem Pan Jakub Puchałka – Członek Zarządu Spółki nabył w dniu 17.10.2023 r. 3.600 sztuk akcji Emitenta (za jednolitą cenę transakcyjną w wysokości 38,00 zł za jedną akcję);

Przy uwzględnieniu treści wskazanego zawiadomienia, w związku z powyższą transakcją oraz przy uwzględnieniu uprzednio deklarowanego stanu posiadania akcji Spółki, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III-ci kwartał 2023 roku, tj. na dzień 17.11.2023 r., Pan Jakub Puchałka – Członek Zarządu Spółki posiada łącznie 3.818 sztuk akcji Emitenta (z których przysługuje 3.818 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co

stanowi odpowiednio około 0,0262369% udziału w kapitale zakładowym Spółki i około 0,0207759% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2023 r., tj. na dzień 17.11.2023 r. Spółka dominująca 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 za III kwartał 2023 roku, tj. na dzień 17.11.2023 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 wiarytelności 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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 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 III kwartał 2023 roku.

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 30.09.2023 r. Spółka współpracowała głównie z trzema bankami finansującymi działalność spółki. Spółka posiadała 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 jest solidarnym kredytobiorcą, a uruchomione zobowiązanie kredytowe obciąża spółkę celową (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. Aneksiem 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 dominująca 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 07.12.2022 r. na mocy postanowień aneksu nr A10/9619/16/M/04 termin całkowitej spłaty ustalono do dnia 07.12.2024 r. oraz zwiększono kwotę globalnego limitu, z tym że limit w wysokości 60.000 obowiązuje na okres od 08.12.2022 do 16.10.2024 r., a w okresie od 17.10.2024 r. do 07.12.2024 r. limit wynosi 45.000 tys. zł. W ramach limitu Spółka może korzystać z następujących produktów:

- kredytu w rachunku bieżącym w PLN w kwocie:
 - a) 60.000 tys. zł na okres od 08.12.2022 r. do 16.10.2024 r.,
 - b) 45.000 tys. zł na okres od 17.10.2024 r. do 07.12.2024 r.
- linii na gwarancje bankowe do kwoty:
 - a) 40.000 tys. zł na okres od 08.12.2022 r. do 16.10.2024 r.,
 - b) 25.000 tys. zł na okres od 17.10.2024 r. do końca Okresu obowiązywania globalnego limitu.

Zabezpieczeniem częściowym spłaty kredytu stanowi przewłaszczenie kwoty pieniężnej (na podstawie art. 102 ustawy Prawo bankowe) w wysokości 1.000 tys. zł, oświadczenie o poddaniu się na rzecz banku wprost z tego aktu egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych z tytułu zobowiązań wynikających z Umowy o linię wieloproduktową oraz gwarancja (zwana również „gwarancją kryzysową”) w kwocie 48.000 tys. zł terminem ważności o 3 miesiące dłuższym niż okres kredytowania tj. do dnia 07.03.2025 r. udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego (dalej: BGK) w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK. Gwarancja zabezpiecza 80 % kwoty kredytu Oprocentowanie ustalono na poziomie rynkowym w oparciu o WIBOR 1M + marża banku.

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.

W dniu 30.06.2022 r. Spółka dominująca zawarła z Bankiem Millennium S.A. Umowę o kredyt rewolwingowy – NR 15386/22/475/04, na mocy której Spółka uzyskała finansowanie w wysokości 10.000 tys. zł z terminem dostępności od 30.06.2022 r. do 29.06.2024 r. Zabezpieczeniem przedmiotowej umowy są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę,
- gwarancja (zwana również „gwarancją płynnościową”) w kwocie 8.000.000 zł z terminem ważności o 3 miesiące dłuższym niż okres kredytowania tj. do dnia 29.09.2024 r., udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego (dalej: BGK) w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu.

Na dzień 30.09.2023 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.560 tys. zł, zaś łączna kwota wystawionych gwarancji stanowiła równowartość 42 136 tys. zł; w ramach udzielonego limitu gwarancje bankowe stanowiły równowartość 27.136 tys. zł, a poza limitem 15.000 tys. zł.

Na dzień 30.09.2022 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała ww. kredytów tj. kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu obrotowego, zaś łączna kwota wystawionych gwarancji stanowiła równowartość 51.289 tys. zł; w ramach udzielonego limitu gwarancje bankowe stanowiły równowartość 21.931 tys. zł, a poza limitem 29.358 tys. zł.

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

W dniu 31.08.2018 r. Spółka dominująca zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Umowę Linii Wielocelowej nr 4618-00453. W ramach przedmiotowej umowy Bank Gospodarstwa Krajowego przyznał Spółce limit kredytowy w formie wielocelowej linii kredytowej w kwocie 30.000 tys. zł, na okres 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Linii wielocelowej. W dniu 31.08.2021 r. Spółka dominująca zawarła Aneks nr 2 do Umowy Linii Wielocelowej, na mocy którego Bank Gospodarstwa Krajowego przedłużył okres obowiązywania pierwotnie udzielonego limitu kredytowego w formie linii wielocelowej w kwocie 30.000 tys. zł na okres kolejnych 5 miesięcy, z terminem obowiązywania do 31.01.2022 r. W dniu 31.01.2022 Spółka zawarła Aneks nr 3 („Aneks”) do Umowy linii, na mocy którego Bank Gospodarstwa Krajowego przedłużył okres obowiązywania pierwotnie udzielonego limitu kredytowego w formie linii wielocelowej w kwocie 30.000 tys. zł na okres kolejnych 12 miesięcy, z terminem obowiązywania do 31.01.2023 r. W dniu 31.01.2023 r. Spółka zawarła Aneks nr 4 („Aneks”) do Umowy linii, na mocy którego Bank Gospodarstwa Krajowego przedłużył okres obowiązywania pierwotnie udzielonego limitu kredytowego w formie linii wielocelowej w kwocie 30.000 tys. zł na okres kolejnych 12 miesięcy, z terminem obowiązywania do 31.01.2024 r.

W ramach przyznanego limitu Spółka może korzystać z następujących produktów:

- kredyt otwarty w rachunku bieżącym do kwoty równowartości 30.000 tys. zł w PLN, USD i EUR,
- gwarancje bankowe nie więcej niż równowartość 15.000 tys. zł. w PLN, USD i EUR,

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, EURIBOR 1M i LIBOR-USD 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 30.09.2023 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 tys. PLN, oraz wykorzystwała limit gwarancji w wysokości 15.000 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2022 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 26.202 tys. zł; Spółka dominująca na dzień 30.09.2022 r. 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 wierzytelności 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 30 czerwca 2022 roku spółka podpisała z bankiem Aneks nr 2 do Umowy o Kredyt Rewolwingowy nr K00787/18b, na mocy którego termin dostępności tego produktu został przedłużony do 30.06.2024 r. Zabezpieczeniem tego produktu jest Gwarancja Płynnościowa PLG FGP na okres do dnia 30.09.2024 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 24.000.000,00 PLN.

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 zł. Zabezpieczeniem linii stanowiła Gwarancja Płynnościowa PLG FGP w wysokości stanowiącej 80% kwoty kredytu, tj. 16.000.000 zł na okres do dnia 11.02.2023 r. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji i weksel in blanco. W dniu 10 listopada 2022 roku na mocy Aneksu nr 5 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym i Walutowym nr K00787/18a Strony przedłużyły dostępność ww. produktu do dnia 10.11.2024 r. Zabezpieczeniem umowy jest Gwarancja z Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG FGK na okres do dnia 10.02.2024 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 16.000.000,00 PLN. w dniu 10.11.2022 r. Spółka zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. Aneks nr 5 do Umowy o Multilinię nr K00787/18a przedłużający do 10.11.2024 r. dostępność kredytu w rachunku bieżącym i walutowym w wysokości limitu 20.000.000 zł. Zabezpieczeniem umowy jest Gwarancja z Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG FGK na okres do dnia 10.02.2024 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 16.000.000,00 PLN

Również w dniu 10.10.2018 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. umowę o Multiliniję 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 Multiliniję 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 Multiliniję nr K00788/18, na mocy którego termin ostatecznej dostępności ustalono na 12.10.2022 r. W dniu 10.11.2022 r. na mocy Aneksu nr 7 do Umowy o MultiLiniję nr K00788/18 Strony przedłużyły dostępność ww. produktu do dnia 10.11.2024 r. Zabezpieczeniem umowy jest Gwarancja z Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG FGK na okres do dnia 10.02.2025 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty MultiLinii, tj. 13.108.760,00 zł, przeliczonej na PLN według średniego kursu NBP ogłoszonego w Dniu Roboczym poprzedzającym dzień sporządzenia Umowy (4,6817 PLN z dnia 09.11.2022 r.).

Na dzień 30.09.2023 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu rewolwingowego oraz kredytu w rachunku bieżącym w a uruchomiony limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień nie był wykorzystywany.

Na dzień 30.09.2022 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt rewolwingowy w wysokości 30.710 tys. zł; na dzień 30.09.2022 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu w rachunku bieżącym, a uruchomiony limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień wykorzystywany był w wartości przeliczonej na PLN w kwocie 17.332 tys. zł.

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 30.09.2023 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 9.328 tys. EUR.

Na dzień 30.09.2022 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 11.220 tys. EUR.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej Emitenta

Zgodnie z oświadczeniami (zamieszczonymi na stronie relacji inwestorskich Spółki, pod adresem <http://ir.r.pl>) złożonymi w czerwcu i lipcu 2023 roku przez wszystkich aktualnych członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu wyodrębnionego w ramach Rady Nadzorczej Spółki, w ramach okresowej weryfikacji statusu niezależności członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu dokonanej na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 05.07.2023 r.), zawierającymi informacje w zakresie statusu niezależności członka Rady Nadzorczej i/lub niezależności członka Komitetu Audytu (lub członka innych komitetów funkcjonujących w Radzie Nadzorczej):

- Pan Grzegorz Baszczyński – pełniący na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję Członka Rady Nadzorczej:
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pan Tomasz Czapla – pełniący na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję Członka Rady Nadzorczej:
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE („Ustawa o Biegłych Rewidentach”) i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pani Monika Kulesza – pełniąca na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję Członkini Rady Nadzorczej oraz funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu:
 - spełnia wszystkie kryteria niezależności przewidziane przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz Załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym posiada status wymagany dla niezależnej członkini Rady Nadzorczej / członkini Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pani Monika Ostruszka – pełniąca na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję Członkini Rady Nadzorczej oraz funkcję Członkini Komitetu Audytu:
 - spełnia wszystkie kryteria niezależności przewidziane przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz Załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym posiada status wymagany dla niezależnej członkini Rady Nadzorczej / członkini Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pani Joanna Stępień-Andrzejewska – pełniąca na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję Członkini Rady Nadzorczej oraz Członkini Komitetu Audytu:
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pan Remigiusz Talarek – pełniący na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję Członka Rady Nadzorczej:
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla

niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;

- Pan Paweł Walczak – pełniący na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję Przewodniczącą Rady Nadzorczej:
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez: § 24 Statutu Spółki, zasadę ładu korporacyjnego nr 2.3. objętą zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Ustawę o Biegłych Rewidentach oraz załącznik II do Zaleceń Komisji UE 2005/162/WE i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A.
 - nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach.

W związku z powyższym do niezależnych członków Komitetu Audytu w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach i przy uwzględnieniu kryteriów niezależności wskazanych przez postanowienia art. 129 ust. 3 i ust. 4 Ustawy o Biegłych Rewidentach oraz właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (17.11.2023 r.) zalicza się:

- Panią Monikę Kuleszę, Członkinię Rady Nadzorczej, pełniącą funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu,
- Panią Monikę Ostruszkę, Członkinię Rady Nadzorczej, pełniącą funkcję Członkini Komitetu Audytu,

a tym samym większość członków trzyosobowego Komitetu Audytu, w tym jej Przewodnicząca, jest niezależna od Spółki jako jednostki zainteresowania publicznego.

Zmiany Statutu Emitenta

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie trzech kwartałów 2023 roku, a także po dniu bilansowym (30.09.2023 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji 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, w tym m.in.: (-) czynniki społeczne i społeczno-ekonomiczne, czynniki związane z koniunkturą gospodarczą w odniesieniu do sytuacji ekonomicznej Polski mogące mieć wpływ na nastroje konsumentów (poziom konsumpcji), (-) czynniki makroekonomiczne mające wpływ np. na poziom i dynamikę zmian cen imprez turystycznych, a w tym np. kształtowanie się kursów polskiej waluty, zwłaszcza w relacji do dolara amerykańskiego i euro (walut rozliczeniowych Spółki), kształtowanie się cen ropy naftowej (paliwa lotniczego), perspektywy rozwojowe polskiej gospodarki, w tym dynamika rozwojowa PKB, poziom inflacji itp., (-) czynniki polityczne, np. zmiany sytuacji geopolitycznej i ewentualne zamachy terrorystyczne, konflikty i działania wojenne w różnych częściach świata, które wpływać mogą na decyzje wyjazdowe potencjalnych klientów i kierunki ich podróży, szczególnie w okresie następującym bezpośrednio po wydarzeniu itp., (-) czynniki klimatyczne, np. czynnik wsparcia koniunktury w zakresie wyjazdów zagranicznych przy mało korzystnej aurze pogodowej w Polsce itp., (-) otoczenie konkurencyjne; oferty przedsprzedaży innych touroperatorów.

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

Ryzyko związane z konfliktem wojennym na terytorium Ukrainy

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.

W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie wynikającą z agresji wojskowej ze strony Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy i wywołanego nią konfliktu zbrojnego, Zarząd Spółki dominującej zwraca uwagę na potencjalny wpływ wskazanej sytuacji (i jej łącznego lub jednostkowo potencjalnego negatywnego wpływu na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki dominującej i spółek Grupy) m.in. na: (i) utrzymujące się długookresowo niekorzystne poziomy cen na rynku paliwowym (w perspektywie krótko- lub średnioterminowej Spółka dominująca wprowadza do umów czarterowych zapisów o stosowaniu średnich cen paliwa z okresów wcześniejszych oraz stosuje bufory kalkulacyjne, zakładające kurs paliwa wyższy od ceny rynkowej obowiązującej w danym momencie), (ii) destabilizację i wzrost kursów na rynku walutowym, w tym w szczególności związanych z osłabieniem złotego polskiego (PLN) w odniesieniu do walut rozliczeniowych: dolara amerykańskiego (USD) i euro (EUR), co

potencjalnie może skutkować obniżeniem poziomów rentowności sprzedawanych wycieczek i prowadzonej działalność, a w związku z tym na obniżeniem kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego.

Doświadczenia Spółki z okresu roku 2022 oraz okresu sprawozdawczego trzech kwartałów 2023 roku, odnoszące się m.in. do przebiegu i realizacji stosunkowo wysokich poziomów sprzedaży realizowanej przez Spółkę w najistotniejszym w roku kalendarzowym sezonie letnim (tj. w sezonie „Lato 2022”), gdzie wyłącznie w okresie bezpośrednio następującym po agresji militarnej Rosji na Ukrainie (okres 2-3 tygodni po dniu 24.02.2022 r.) zauważalny był spadek ilości rezerwacji wycieczek turystycznych przez klientów Spółki oraz stosunkowo wysokich poziomów przedsprzedaży ofert sezonu „Lato 2023” – pozwalają na sformułowanie oceny (aktualnej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania), że po swoistym „oswojeniu się” przez konsumentów (i potencjalnych klientów Grupy, w tym Spółki dominującej) z sytuacją występowania konfliktu w Ukrainie, konflikt na Ukrainie ostatecznie nie miał w skali roku 2022, ani w okresie trzech kwartałów 2023 roku, istotnego wpływu na wybory konsumenckie potencjalnych klientów Spółki dominującej i prowadzoną w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours działalność. Potwierdzenie tych tendencji znajduje się w raportowanych przez Spółkę dominującą kolejnych wzrostach liczby rezerwacji (zarówno dla sezonu „Lato 2022”, „Zima 2022/2023” jak i sezonu „Lato 2023” i sezonu „Zima 2023/2024”) oraz wzrostach wielkości przychodów w porównaniu do analogicznych okresów wcześniejszych.

Ponadto, oferta produktowa realizowana przez Spółkę dominującą na terytorium Rosji lub Ukrainy przed rozpoczęciem konfliktu w lutym 2022 roku miała nieznaczący wolumen (głównie wycieczki objazdowe) i nie stanowiła istotnego udziału w sprzedaży realizowanej w ramach podstawowej działalności Spółki. Spółka dominująca dokonała anulacji/zawieszenia realizacji wszystkich programów turystycznych realizowanych na terenie Federacji Rosyjskiej planowanych na rok 2022 i następne. Ponadto Spółka dominująca dokonała anulacji/zawieszenia ofertowania podróży lotniczych uwzględniających połączenia realizowane przez rosyjskie linie lotnicze oraz anulacji/zawieszenia ofertowania jakichkolwiek pobytów w hotelach na terenie Federacji Rosyjskiej oraz w hotelach sieci kapitałowo powiązanych z Rosją w innych krajach na świecie.

Negatywny, pośredni wpływ konfliktu wojennego na terytorium Ukrainy na prowadzoną przez Grupę działalność, który został samoistnie ujawniony w spadkach globalnych i lokalnych wskaźników ekonomicznych, wzroście cen paliw, niekorzystnym kształtowaniu się kursów walut (co w ostatecznym rozrachunku w pewnym zakresie mogło mieć i miało wpływ na wynikowość Spółki dominującej w okresie 2022 roku i potencjalnie – zwłaszcza w przypadku eskalacji działań wojennych – mieć może potencjalny wpływ w okresach późniejszych) zrównoważony został przez istotnie zwiększony popyt konsumentów na zorganizowane wyjazdy turystyczne (również w obszarze wyjazdów i hoteli luksusowych), oferowane także po wyższych cenach uwzględniających wyższe koszty paliw lotniczych i kursów walut (ponoszone przez touroperatorów koszty w tym zakresie wymusiły wyższe ceny wycieczek) oraz czynnik inflacyjny.

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2

W okresach dotyczących lat obrotowych 2020 i 2021 najistotniejszym i podstawowym czynnikiem mającym istotny wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta i całościowo na działalność Grupy Kapitałowej Rainbow Tours była pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 i jej skutki wpływające bezpośrednio i pośrednio na szeroko rozumianą branżę turystyczną, a to również w kontekście funkcjonowania gospodarki światowej dotkniętej negatywnymi skutkami pandemii, ograniczeniami i restrykcjami wprowadzanymi w celu zapobiegania zakażeniom i chorobie COVID-19. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 uderzyła 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 publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że obserwowana od 2021 roku sytuacja stopniowego „oswajania” istnienia pandemii oraz jej stopniowego wygaszania po wystąpieniu kolejnej istotnej znaczeniowo fali pandemii na początku roku 2022, spowodowała, iż obecnie skutki pandemii dla funkcjonowania branży turystycznej w przyszłych okresach tracą na znaczeniu. W dalszym ciągu istnieje w turystyce wyjazdowej pewne (ograniczone i tracące na znaczeniu wskutek wychodzenia ze szczytów kolejnych fal pandemii i ograniczenia liczby zachorowań) negatywne postrzeganie sytuacji pandemicznej i popandemicznej. Niemniej, w ocenie Zarządu Spółki istnienie w świadomości społecznej pandemii/epidemii koronawirusa i choroby COVID-19 i ewentualnych obowiązków i ograniczeń z nią związanych nie będzie powodowało tak daleko idących, jak w okresach lat 2020 i 2021, negatywnych skutków dla działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą w roku 2023 i w latach następnych. Znalazło to wyraz również w powszechnym zniesieniu ograniczeń i obowiązków związanych z COVID-19 przy przekraczaniu granic krajów docelowych destynacji turystycznych obsługiwanych przez Spółkę. Ewentualny wpływ wzrostu zakażeń w najbliższej przyszłości (także w odniesieniu do wyników biznesowych i finansowych Grupy, w tym Spółki dominującej za rok 2023) może nie mieć istotnego i decydującego wpływu i znaczenia.

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 występującymi na świecie katastrofami naturalnymi lub wywołanymi przez człowieka. 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 powodzie, huragany, trzęsienia ziemi, wybuchy wulkanów, długotrwałe susze mogą mieć negatywny wpływ na wyniki Spółki dominującej. Trzeba jednak nadmienić, iż w chwili obecnej zarówno lokalne zamachy terrorystyczne, jak i zagrożenia lokalnymi niepokojami społecznymi mają dużo mniejszy wpływ na decyzje o zakupie imprezy turystycznej niż to miało miejsce w okresach wcześniejszych.

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.

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), pozwala z pewnością konkurować z powodzeniem z innymi podmiotami na rynku. Od wielu lat Spółka dominująca znajduje się w ścisłej czołówce największych touroperatorów działających na rynku polskim, zajmując według rankingu touroperatorów opublikowanego za rok 2021 („Ranking 2022. Touroperatorzy. Jeszcze nie pełne odbicie, ale na pewno duży skok w górę. Potwierdzone dane za rok 2021”; Wiadomości Turystyczne, wyd. specjalne, lipiec 2022), a także rankingu za rok 2022 przedstawionego przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData podczas konferencji w dniu 26.04.2023 r. zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita” pt. „Spotkania Liderów Turystyki - edycja Wiosna 2023”, trzecie miejsce pod względem przychodów ze sprzedaży, bezpośrednio za biurami podróży Itaka i TUI Poland. Pod względem zyskowności i liczby obsłużonych klientów Spółka Rainbow również należy do ścisłej czołówki i plasuje się w tych kategoriach na miejscu czwartym w Polsce. Rainbow Tours S.A. należy do ścisłej grupy czterech największych touroperatorów w Polsce, obok biur podróży: Itaka, TUI Poland i Coral Travel.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Poziom i wielkość sprzedaży realizowanej w ramach prowadzonej działalności przez Spółkę dominującą, a także spółki z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, podobnie jak w przypadku 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 kalendarzowego. W związku z powyższym wynik finansowy tego okresu ma decydujący wpływ na wynik końcowy całego roku obrotowego (w przypadku Spółki dominującej pokrywającego się z rokiem kalendarzowym). 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 loty czarterowe). Wprowadzenie rejsów samolotami czarterowymi do destynacji kierunków egzotycznych sprzyja zmianie proporcji sprzedaży pomiędzy sezonem letnim i zimowym. Ponadto, począwszy od sprzedaży wycieczek realizowanych w sezonie „Zima 2020/2021”, a w szczególności „Zima 2021/2022”, także w odniesieniu do sprzedaży sezonu „Zima 2022/2023”, zauważalna jest zmiana i wzrost zainteresowania potencjalnych klientów wyjazdami tzw. „egzotycznymi”, oferowanymi i realizowane poza okresami tzw. „wysokiego sezonu” m.in. do takich destynacji jak: Dominikana, Meksyk, Zanzibar, Kenia, Tajlandia, od 2023 roku Filipiny. Zostało to pierwotnie spowodowane w okresie wskazanych sezonów m.in. brakiem lub stosunkowo łagodnymi restrykcjami i ograniczeniami sanitarnymi w destynacjach „egzotycznych”, ale przede wszystkim wynika ze zmiany preferencji wyjazdowych Polaków i co raz bardziej akceptowalnej skłonności do zakupu wyjazdów turystycznych do bardziej luksusowych destynacji i/lub w odleglejsze rejony świata.

Spółka dominująca wprowadza również sprzedaż ofert dla poszczególnych sezonów turystycznych z dużym wyprzedzeniem; ze względu na wyjątkową sytuację związaną z pandemią COVID-19 Spółka rozpoczął przedsprzedaż oferty wczasów na sezon „Lato 2021” już w maju 2020 roku; przedsprzedaż oferty „Lato 2022” i oferty „Lato 2023” rozpoczęto odpowiednio: w sierpniu 2021 roku i w sierpniu 2022 roku; sprzedaż oferty Egzotyka 2021/2022 również rozpoczęta została wcześniej, już w styczniu 2021 roku (w 2022 roku sprzedaż oferty Egzotyka 2022/2023 rozpoczęliśmy w marcu 2022 r.); dla kolejnego sezonu turystycznego przedsprzedaż oferty „Lato 2024” rozpoczęto w sierpniu 2023 roku, a program wycieczek objazdowych dla sezonu „Lato 2024” – od połowy września 2023 roku. 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.

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 spółka zależna prawa greckiego: White Olive A.E. (spółka bezpośrednio zależna, w której Rainbow Tours S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada około 71,54% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu; pozostałe 28,46% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu White Olive A.E. posiada Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN – Grupa PFR), w ramach której realizowana i rozwijana jest działalność hotelowa oraz realizowane są inwestycje hotelowe. Od sezonu „Lato 2021” funkcjonowanie operacyjne rozpoczęła i z powodzeniem kontynuowała w sezonie „Lato 2022” nowopowołana spółka akcyjna prawa tureckiego, tj. Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. 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 procesu 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. W roku 2022 w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono proces połączenia dwóch spółek zależnych od Emitenta, tj. White Olive A.E. i White Olive Premium Lindos A.E. (ta druga spółka została przejęta przez White Olive A.E.), a stosowny wpis we właściwym rejestrze handlowym w Republice Grecji nastąpił w listopadzie 2022 roku.

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.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym w ramach Grupy Kapitałowej

Jednostka zależna od Emitenta, tj. spółka akcyjna prawa greckiego White Olive A.E. jest właścicielem nieruchomości hotelowych lub wynajmuje je na zasadzie najmu długoterminowego i zajmuje się świadczeniem usług hotelowych dla Rainbow Tours S.A. oraz innych touroperatorów. White Olive A.E. prowadzi działalność hotelową i jest właścicielem (po połączeniu z White Olive Premium Lindos A.E., spółką dotychczas zależną; spółką przejętą) czterech nieruchomości hotelowych (dwie nieruchomości położone na greckiej wyspie Zakynthos oraz jedna nieruchomość na wyspie Kreta i jedna nieruchomość na wyspie Rodos) oraz dodatkowo najemcą (na zasadzie najmu długoterminowego) nieruchomości hotelowej w Grecji na wyspie Zakynthos. 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 2021 roku 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 zostały wykorzystane na sfinansowanie zakupu, a także m.in. na generalną modernizację hotelu działającego pod nazwą „White Olive Elite Rethymno” położonego w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno. W okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku w Grupie przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu. Ponadto, w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja kryzysowa związana z konfliktem wojennym na terytorium Ukrainy (a w tym problemy gospodarcze krajów Unii Europejskiej i wśród nich Polski) przekładają się i średnio- lub długoterminowo mogą przekładać się na kondycję ekonomiczną Polski, a ta sytuacja ekonomiczna wpływać może na pogorszenie nastrojów konsumenckich, w tym na poziom skłonności Polaków do wyjazdów zagranicznych. Spowodowana powyższymi czynnikami kryzysowymi sytuacja polityczno-gospodarcza na świecie obecnie ma i w przyszłości może mieć długoterminowy wpływ na spadki wskaźników ekonomicznych, wzrost cen paliw, niekorzystne kształtowanie się kursów walut.

Kształtowanie się sytuacji politycznej oraz społecznej w Polsce może być dodatkowym czynnikiem ryzyka, a potencjalnie istotne znaczenie dla wyborów konsumenckich w zakresie zakupu wyjazdów turystycznych może mieć wynikająca z tego sytuacja inflacyjna w Polsce, tj. rosnące wskaźniki wzrostu poziomu cen w gospodarce (inflacja r/r) prowadzące do utraty wartości przez pieniądź. Rosnąca systematycznie od początku 2021 roku inflacja (w lutym 2021 roku osiągnęła poziom 2,4%) i najbardziej odczuwalne podwyżki m.in. cen materiałów budowlanych, paliwa czy energii skutkowały osiągnięciem rekordowych poziomów inflacji w kolejnych okresach.

Zgodnie z ogłoszonymi w dniu 30.10.2023 r. przez Główny Urząd Statystyczny (GUS) danymi o wzroście cen towarów i usług konsumpcyjnych w październiku 2023 r. wskaźnik inflacji CPI (consumer price index to wskaźnik zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych obliczany na podstawie średniej ważonej cen towarów i usług nabywanych przez przeciętne gospodarstwo domowe) w Polsce wyniósł 6,5% w ujęciu rocznym, tj. rok do roku (we wrześniu 2023 r. wskaźnik inflacyjny wynosił 8,2%, a w sierpniu 2023 r. – 10,1%). Obowiązująca od dnia 05.10.2023 r. stopa referencyjna, główna stopa procentowa NBP, wynosiła 5,75% (podczas październikowego posiedzenia Rada Polityki Pieniężnej po raz drugi w 2023 roku obniżyła stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego; obniżka wyniosła 0,25 p.p.).

W ocenie Zarządu Spółki, w oparciu o doświadczenia przebiegu i realizacji stosunkowo wysokich poziomów przedsprzedaży i sprzedaży realizowanej przez Spółkę w odniesieniu do wyjazdów turystycznych w najistotniejszym w roku kalendarzowym sezonie letnim (tj. w sezonie „Lato 2023”), czynnik inflacyjny powodujący wzrosty cen dla tych sezonów turystycznych nie miał istotnego przełożenia na realizację przez klientów Spółki decyzji o zakupie wycieczek turystycznych.

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, 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 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 uniemożliwiało oszacowanie potrzeb walutowych. Przedmiotowy program zabezpieczeń został wznowiony w roku 2022 i obecnie jest realizowany.

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 (paliwo lotnicze) 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. Presja na wzrost cen nośników energii, w tym ropy naftowej, w 2022 roku mogła być w szczególności związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie w związku z agresją militarną Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy i wywołanym nią konfliktem zbrojnym. Wzrost cen ropy naftowej (paliwa lotniczego), zwłaszcza w perspektywie długoterminowej, oznaczać 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. Sytuacja taka potencjalnie może skutkować obniżeniem poziomów rentowności sprzedawanych wycieczek i prowadzonej działalności, a w związku z tym na obniżeniem kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego. Odpowiednie zapisy w umowach czarterowych pozwalają niwelować w perspektywie krótko- lub średnioterminowej 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. Dodatkowo Spółka dominująca wprowadzała politykę zabezpieczania przyszłych transakcji pochodnych zabezpieczając ryzyko zmian cen paliwa lotniczego.

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.

W kontekście wystąpienia we wcześniejszych okresach, tj. w 2020 i 2021 sytuacji kryzysowej związanej ze skutkami pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Spółki dominującej podjął szereg działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią, a w tym m.in. w zakresie znaczącego ograniczenia ponoszonych przez Spółkę w 2020 roku 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 ostonowych dla przedsiębiorców w związku z sytuacją kryzysową (Tarcza Antykryzysowa), w ramach pakietów pomocowych dedykowanych dla organizatorów turystyki i agentów turystycznych w Polsce (m.in. wskutek działań izb i organizacji turystycznych w Polsce). W okresach wcześniejszych Spółka dominująca jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, otrzymała też m.in. 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 (dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników w kwocie 2.000 zł miesięcznie do wynagrodzenia jednego pracownika, z uwzględnieniem wymiaru czasu pracy).

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 2022”, sporządzanego wraz ze „Sprawozdaniem Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2022” (zatwierdzonym do publikacji w ramach raportów rocznych jednostkowym i skonsolidowanym za rok obrotowy 2022 w dniu 28.04.2023 r.) i zamieszczonym 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.

Niniejszy „Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2023 roku oraz narastająco za trzy kwartały 2023 roku” został zatwierdzony do publikacji w dniu 17.11.2023 r.

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

Łódź, dnia 17 listopada 2023 roku

Maciej Szczechura
Prezes Zarządu

Piotr Burwicz
Wiceprezes Zarządu

Jakub Puchalka
Członek Zarządu