



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.

(sporządzone zgodnie z MSSF)

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku

 **RAINBOW**
Archipelag Beztroski

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
II.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA.....	4
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA.....	5
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
III.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3.1.	Oświadczenie o zgodności.....	9
3.2.	Porównywalność danych.....	9
3.3.	Kontynuacja działalności.....	9
3.4.	Wpływ COVID-19 na działalność Grupy; działania Zarządu Spółki dominującej.....	11
IV.	ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	19
V.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	40
Nota 1.	Dane Podmiotu Dominującego.....	40
Nota 2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	41
Nota 3.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej.....	44
Nota 4.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	46
Nota 5.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie.....	47
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	49
Nota 6.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	49
Nota 7.	Nieruchomości inwestycyjne.....	51
Nota 8.	Wartość firmy.....	51
Nota 9.	Pozostałe aktywa niematerialne.....	52
Nota 10.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	53
Nota 11.	Należności z tytułu leasingu.....	54
Nota 12.	Należności.....	54
Nota 13.	Zapasy.....	56
Nota 14.	Pozostałe aktywa finansowe.....	56
Nota 15.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe.....	57
Nota 16.	Pozostałe aktywa.....	57
Nota 17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	58
Nota 18.	Wyemitowany kapitał akcyjny.....	58
Nota 19.	Kapitał rezerwowy.....	61
Nota 20.	Zyski zatrzymane i dywidendy.....	61
Nota 21.	Kredyty i pożyczki bankowe i zobowiązania leasingowe.....	62
Nota 22.	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego.....	63
Nota 23.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	64
Nota 24.	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	64
Nota 25.	Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe.....	64
Nota 26.	Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2020 r.....	66
Nota 27.	Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2019 r.....	67
Nota 28.	Rezerwy i pozostałe zobowiązania.....	68
Nota 29.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży.....	68
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	69
Nota 30.	Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów.....	69
Nota 31.	Koszty według rodzajów.....	70
Nota 32.	Pozostałe przychody / koszty operacyjne.....	71
Nota 33.	Przychody / koszty finansowe.....	72
Nota 34.	Podatek dochodowy.....	72
Nota 35.	Działalność zaniechana.....	73

OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	74
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	75
Nota 36. Pozycje warunkowe	75
Nota 37. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	80
Nota 38. Połączenia, nabycia jednostek gospodarczych i ich zbywanie	81
Nota 39. Udział we wspólnych przedsięwzięciach	82
Nota 40. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej	82
Nota 41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	83
Nota 42. Wycena w wartości godziwej	87
Nota 43. Korekty błędów	87
VI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	88
VII. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ – PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	90

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/12/2019 [badane]	Stan na 31/12/2020 [badane]	Stan na 31/12/2019 [badane]
Aktywa trwale	240 090	219 854	52 026	51 627
Aktywa obrotowe	234 743	287 434	50 867	67 497
Aktywa razem	474 833	507 288	102 893	119 124
Kapitał własny	92 809	128 686	20 111	30 219
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	315	342
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	92 809	128 686	20 111	30 219
Zobowiązania długoterminowe	112 232	100 622	24 320	23 629
Zobowiązania krótkoterminowe	269 792	277 980	58 463	65 276
Wartość księgowa na jedną akcję	6,38	8,84	1,38	2,08

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	434 456	1 745 960	97 102	405 867
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(45 612)	38 809	(10 194)	9 022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(49 232)	35 510	(11 004)	8 255
Zysk (strata) netto	(42 208)	28 595	(9 434)	6 647
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(42 208)	28 595	(9 434)	6 647
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	(2,90)	1,97	(0,65)	0,46
- rozwodniony	(2,90)	1,97	(0,65)	0,46
Całkowite dochody (ogółem)	(35 758)	26 160	(7 992)	6 072
Całkowite dochody ogółem przypisane:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(35 758)	26 160	(7 992)	6 072

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]	od 01/01/2020 do 31/12/2020 [badane]	od 01/01/2019 do 31/12/2019 [badane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(91 523)	115 021	(20 456)	26 738
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 913)	(51 964)	(6 462)	(12 080)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	82 149	(19 013)	18 361	(4 420)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(38 287)	44 044	(8 557)	10 239

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

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

II. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

AKTYWA	Nota	Stan na 31/12/2020 [badane] PLN'000	Stan na 31/12/2019 [badane] PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	209 055	194 279
Nieruchomości inwestycyjne	7	196	196
Wartość firmy	8	4 541	4 541
Pozostałe aktywa niematerialne	9	4 945	5 658
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	7 811	1 109
Pozostałe należności	12	13 542	14 071
Aktywa trwałe razem		240 090	219 854
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	115	792
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	187 264	176 999
Należności z tytułu leasingu finansowego	11	-	518
Pozostałe aktywa finansowe	14	451	500
Bieżące aktywa podatkowe	15	6 569	6 559
<i>w tym podatek dochodowy</i>		<i>90</i>	
Pozostałe aktywa	16	11 535	34 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	28 809	67 096
		234 743	287 434
Aktywa obrotowe razem		234 743	287 434
Aktywa razem		474 833	507 288

Noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

PASYWA	Nota	Stan na 31/12/2020 [badane] PLN'000	Stan na 31/12/2019 [badane] PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	18	1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	36 558	36 558
Kapitał rezerwowy	19	365	(1 009)
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		4 488	(588)
Zyski zatrzymane	20	49 943	92 270
		<u>92 809</u>	<u>128 686</u>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		92 809	128 686
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-
Razem kapitał własny		<u>92 809</u>	<u>128 686</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21,26,27	71 574	100 401
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	25	221	221
Rezerwa na podatek odroczony	22	-	-
Pozostałe zobowiązania	28	40 437	-
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>112 232</u>	<u>100 622</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	44 449	58 795
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21,26,27	137 842	20 635
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	-	1 245
Bieżące zobowiązania podatkowe	15	1 803	8 359
<i>w tym podatek dochodowy</i>		-	3 565
Rezerwy krótkoterminowe	25	1 646	957
Przychody przyszłych okresów	28	76 725	187 989
Pozostałe zobowiązania	28	7 327	-
		<u>269 792</u>	<u>277 980</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>269 792</u>	<u>277 980</u>
Zobowiązania razem		<u>382 024</u>	<u>378 602</u>
Pasywa razem		<u>474 833</u>	<u>507 288</u>

Noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Opis	Nota	Okres 12 miesięcy	Okres 12 miesięcy
		zakończony 31/12/2020 [badane]	zakończony 31/12/2019 [badane]
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	30	434 456	1 745 960
Koszt własny sprzedaży	31	(387 935)	(1 507 031)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		46 521	238 929
Koszty sprzedaży	31	(68 803)	(154 121)
Koszty zarządu	31	(24 782)	(35 874)
Pozostałe przychody operacyjne	32	4 348	780
Pozostałe koszty operacyjne	32	(2 896)	(10 905)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(45 612)	38 809
Przychody finansowe	33	3 080	600
Koszty finansowe	33	(6 700)	(5 792)
Inne		-	1 893
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(49 232)	35 510
Podatek dochodowy	34	7 024	(6 915)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(42 208)	28 595
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
ZYSK (STRATA) NETTO		(42 208)	28 595
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		5 076	(890)
Ujęcie rachunkowości zabezpieczeń		1 374	(1 545)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		6 450	(2 435)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(35 758)	26 160
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(42 208)	28 595
Udziałom niedającym kontroli		-	-
		(42 208)	28 595
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(35 758)	26 160
Udziałom niedającym kontroli			
		(35 758)	26 160

Noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Opis	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwy – rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom nieudającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01/01/2019 r.	1 455	36 558	536	302	66 934	105 785	-	105 785
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	28 595	28 595	-	28 595
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(1 545)	(890)	-	(2 435)	-	(2 435)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(1 545)	(890)	28 595	26 160	-	26 160
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	(3 259)	(3 259)	-	(3 259)
Stan na 31/12/2019 r. i stan na 01/01/2020 r.	1 455	36 558	(1 009)	(588)	92 270	128 686	-	128 686
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	(42 208)	(42 208)	-	(42 208)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	1 374	5 079	-	6 450	-	6 450
Suma całkowitych dochodów	-	-	1 374	5 079	(42 208)	(35 758)	-	(35 758)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	(119)	(119)	-	(119)
Stan na 31/12/2020 r.	1 455	36 558	365	4 491	49 943	92 809	-	92 809

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020 [badane]	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019 [badane]
	PLN'000	PLN'000
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(49 232)	35 510
II. Korekty razem	(40 642)	80 712
Amortyzacja	16 713	17 278
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	413	117
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	60
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	740	1 666
Zmiana stanu rezerw	600	145
Zmiana stanu zapasów	677	(111)
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów, z wyjątkiem aktywów finansowych	(17 158)	52 626
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu przedpłat, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(56 103)	9 809
Inne korekty*	13 476	(878)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(89 874)	116 222
Podatek dochodowy zapłacony	(1 649)	(1 201)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(91 523)	115 021
Odsetki otrzymane	3 078	600
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	209	162
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów	-	(728)
Spłata pożyczek / kredytów	500	(204)
Udzielenie pożyczek / kredytów	-	(524)
Wydatki na zakup majątku trwałego	32 700	(42 116)
Zakup podmiotu zależnego		(11 338)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 913)	(51 964)
Środki uzyskane ze sprzedaży akcji własnych	-	-
Zaciągnięcie pożyczek / kredytów bankowych	132 175	53 839
Spłata pożyczek / kredytów bankowych	45 717	(69 050)
Zaciągnięcie inne	518	526
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	4 827	4 328
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	82 149	(19 013)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(38 287)	44 044
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(38 287)	44 044
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	10
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	67 096	23 042
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	28 809	67 096

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

III. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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.

Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego został ustalony i jest zgodny z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok obrotowy 2020 (tj. za okres 12 miesięcy kończących się w dniu 31.12.2020 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – dane na koniec roku obrotowego (tj. na dzień 31.12.2020 r.), a także dane porównywalne: za rok obrotowy 2019 (tj. za okres 12 miesięcy kończących się w dniu 31.12.2019 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – na koniec roku obrotowego 2019 (tj. na dzień 31.12.2019 r.).

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

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

Ilekcroć w niniejszym sprawozdaniu finansowym mowa o „(skonsolidowanym) rachunku zysków i strat” należy przez to rozumieć „skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów”. Ilekcroć 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”.

3.2. Porównywalność danych

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian w prezentacji składników sprawozdania finansowego.

3.3. Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020 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 (tj. na dzień 30.04.2021 r.) nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą, jednakże w ocenie Zarządu Spółki dominującej istnieją potencjalne czynniki

ryzyka związane z pandemią choroby COVID-19, spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym przedłużanie się ograniczeń w międzynarodowym ruchu lotniczym oraz ograniczanie możliwości świadczenia usług turystycznych w pełnym zakresie, które łącznie lub jednostkowo mogą mieć negatywny wpływ na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki dominującej i spółek Grupy, w tym m.in. na:

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

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

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

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

W celu zapobieżenia negatywnym skutkom sytuacji kryzysowej związanej z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 na prowadzoną przez Spółkę działalność, Zarząd Spółki dominującej podjął w 2020 roku oraz w dalszym ciągu podejmując (m.in. także w miarę dostępności rozwiązań pomocowych oferowanych przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej), szereg działań

mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią COVID-19, w tym m.in. poprzez wprowadzenie programu redukcji zobowiązań i kosztów stałych prowadzonej przez Spółkę działalność, tj. kosztów administracyjnych (koszty osobowe, czynsze, koszty marketingu itp.), a także poprzez wykorzystywanie pakietów pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców wprowadzanych sukcesywnie na mocy stosownych decyzji Rządu Rzeczypospolitej Polskiej w ramach tzw. Tarczy Antykrzysowej (na podstawie kolejnych nowelizacji ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz ustaw i rozporządzeń towarzyszących), a także w ramach tzw. Tarczy Finansowej dla Dużych Spółek, realizowanej w ramach działalności Polskiego Funduszu Rozwoju.

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

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

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

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

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

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

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

W związku z sytuacją kryzysową związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Spółki dominującej podjął szereg działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią wywołaną rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2, w tym m.in. poprzez wprowadzenie programu redukcji kosztów i zobowiązań Spółki, w tym przy wykorzystaniu pakietów pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców wprowadzanych sukcesywnie na mocy stosownych decyzji Rządu Rzeczypospolitej Polskiej w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej i Tarczy Finansowej:

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

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

- 6) mając na celu zwiększenie bezpieczeństwa finansowego Spółki dominującej w okresie trudnej sytuacji gospodarczej w związku z pandemią spowodowaną rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 Zarząd zaproponował wypracowany zysk netto za rok 2019 w kwocie 26.117.645,17 zł pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane; Mocą postanowień uchwały Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.08.2020 r. Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło zysk netto za rok obrotowy 2019 w łącznej kwocie 26.117.645,17 zł, pozostawić w Spółce, jako zyski zatrzymane;
- 7) w celu ograniczenia konieczności ponoszenia ewentualnych kosztów zmiennych (w tym kosztów osobowych) związanych z funkcjonowaniem w ramach Grupy Kapitałowej hoteli własnych pod marką „White Olive” (w tym działających na zasadzie wynajmu długoterminowego), decyzje dotyczące terminu rozpoczęcia w sezonie „Lato 2020” działalności operacyjnej przez te hotele własne dostosowywane zostały do rozwoju sytuacji i podejmowane były przy uwzględnieniu obiektywnej możliwości świadczenia usług na terenach wolnych (lub ograniczonych) od istotnych restrykcji związanych występowania koronawirusa SARS-CoV-2;
- 8) Zarząd Spółki dominującej aktywnie korzystał z innych niż wyżej wskazane (dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników objętych przerwami ekonomicznymi lub obniżonym wymiarem czasu pracy, czasowe wygaszenie wzajemnych zobowiązań stron umów najmu w „galeriach handlowych”) rozwiązań przewidzianych w ramach tzw. Tarczy Antykrzysowej (w ramach kolejnych etapów wprowadzania tych rozwiązań), a w tym m.in.:

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

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

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

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

Spółka dominująca jako uprawniona, złożyła stosowne wnioski do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego o wypłatę na rzecz klientów części kwoty tytułem zwrotów zaliczek na rzecz klientów, którzy w związku z wybuchem epidemii odstąpili od umowy o udział w imprezie turystycznej lub umowa o udział w imprezie turystycznej została rozwiązana przez organizatora turystyki; Łączna kwota zwrotu z przedmiotowego tytułu zamknęła się kwotą około 56.519 tys. zł. Spółka w IV kwartale 2020 roku przekazała do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego wnioski o wypłatę środków pieniężnych dla klientów w kwocie 50.019 tys. zł. (nie uwzględnia wkładu własnego 7,5% w kwocie 4.245 tys. zł). Wpłaty dokonane przez klientów w formie gotówkowej (których nie obejmują przepisy znowelizowanej ustawy z dnia 02.03.2020 r.) zostaną zwrócone klientom w całości (tj. kwota 6.500 tys. zł). Wpłaty dokonywane przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny w imieniu Spółki zostaną zamienione na pożyczkę udzielaną przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny, której obowiązek zwrotu będzie realizowany w 72 równych ratach i rozpoczynał się będzie począwszy od grudnia 2021

roku (projektowana zmiana pierwotnego terminu rozpoczęcia spłat przypadającego dotychczas od kwietnia 2021 roku, zgodnie z zapowiedziami Sekretarza Stanu w Ministerstwie Rozwoju, Pracy i Technologii z końca marca 2021 roku);

Zwrot wpłat przekazanych na Turystyczny Fundusz Gwarancyjny.

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

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

Spółka dominująca jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, otrzymała w I kwartale 2021 roku, na podstawie pozytywnego rozpatrzenia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych stosownych wniosków Spółki dominującej o zwolnienie z obowiązku opłacenia należności z tytułu składek dla płatników w określonych branżach, prawo do zwolnienia z obowiązku opłacania należnych składek na ubezpieczenia społeczne, na ubezpieczenie zdrowotne, na Fundusz Pracy, Fundusz Solidarnościowy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych lub Fundusz Emerytur Pomostowych:

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

Świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy

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

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

- 9) korzystanie przez spółkę zależną White Olive A.E. z pomocy udzielanej przez Rząd Republiki Grecji w ramach programów pomocowych w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, a w tym w szczególności:
- pożyczki na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 112 tys. EUR (lipiec 2020 r.), 144 tys. EUR (październik 2020 r.) oraz 165 tys. EUR (listopad 2020 r.) (preferencyjne oprocentowanie i warunki finansowania; rozpoczęcie spłaty pożyczek od 01.01.2022 r.),
 - zniżki w opłatach czynszowych (redukcja opłat za najem o 40% pierwotnych kwot czynszu najmu za okres miesięcy: marzec-wrzesień i listopad-grudzień 2020 roku) w kwocie 172 tys. EUR oraz zniżki w opłatach czynszowych (redukcja opłat za najem o 100% pierwotnych kwot czynszu najmu za okres miesięcy: styczeń-marzec 2021 roku) w kwocie 143,5 tys. EUR,
 - refundacja/zapłata 100% kosztów ubezpieczeń społecznych w części dotyczącej pracodawcy za okres miesięcy: lipiec-wrzesień 2020 roku w kwocie 117 tys. EUR;

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

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

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

Na podstawie umowy o Multilinię Nr K00788/18 z dnia 10.10.2018 r. zwartej z Santander Bank Polska S.A. Spółka w ramach globalnego limitu w wysokości 6.500 tys. USD mogła zlecać wystawianie gwarancji bankowych i akredytyw do łącznej kwoty 6.500 tys. USD lub równowartości w walutach PLN i/lub EUR w całym okresie dostępności linii, tj. pierwotnie do dnia 15.11.2020 r. W dniu 27.08.2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 3 do Umowy o Multilinię nr K00788/18, na podstawie którego limit gwarancyjny został obniżony z kwoty 6.500 tys. USD (obowiązujący do 26.08.2020 r.) do kwoty 3.500 tys. USD (obowiązujący do 15.11.2020 r.). W dniu 13.11.2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks Nr 4 do przedmiotowej umowy o Multilinię nr K00788/18, na mocy którego termin ostatecznej spłaty ustalono na 27.11.2020 r. Na podstawie aneksu nr 5 z dnia 25.11.2020 r. finansowanie udzielone na podstawie przedmiotowej umowy o Multilinię Nr K00788/18 zostało przedłużone do dnia 12.10.2022 roku;

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

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

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

(1) kwota Pożyczki Preferencyjnej wynosi 24.800.000 zł,

(2) Pożyczka może zostać wykorzystana przez Spółkę (jako pożyczkobiorcę) na finansowanie bieżącej działalności Spółki, w tym na kapitał obrotowy, a w szczególności w celu: regulowania zobowiązań handlowych Spółki; regulowania wynagrodzeń wobec pracowników Spółki oraz osób zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych z osobami związanymi ze Spółką umową przewidującą stałą współpracę, dla których Spółka jest głównym kontrahentem; zakupu

towarów i materiałów (w tym zaliczek na zakup towarów i materiałów) lub innych kosztów operacyjnych służących wytworzeniu produktu wytwarzanego lub usługi świadczonej w ramach zwykłej działalności operacyjnej Spółki; regulowania zobowiązań publiczno-prawnych, w tym podatków Spółki,

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

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

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

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

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

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

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

- finansowania inwestycji (zwanymi dalej łącznie „Projektem”) zlokalizowanych na nieruchomościach stanowiących własność w/w spółek zależnych od Spółki, tj. na nieruchomościach stanowiących własność Spółek Projektowych, w postaci budowy, remontu i wyposażenia hoteli stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj.: (i) inwestycji polegającej na budowie i wyposażeniu hotelu White Olive 3 w ramach kompleksu White Olive Premium, a także (ii) inwestycji polegającej na budowie, remoncie i wyposażeniu obiektu hotelowego White Olive Elite,
- spłaty istniejącego zadłużenia spółki zależnej Rainbow Hotels A.E. w banku Alpha Bank A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja), przy czym kwota Kredytu przeznaczona na ten cel nie przekroczy 500.000 EUR;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy inwestycyjnej oraz zmieniającymi ją aneksami:

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

- wartość inwestycji Funduszu została określona w wysokości 9 mln EUR, jednakże zgodnie z odpowiednimi postanowieniami umowy inwestycyjnej Emitent oraz Fundusz mogą podjąć w przyszłości negocjacje w sprawie dalszego podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E., przy czym kwota ewentualnego dodatkowego wkładu pieniężnego Funduszu nie będzie większa niż 3,5 mln EUR, tj. łącznie nie większa niż 12,5 mln EUR; natomiast górna granica kwoty inwestycji Emitenta nie została określona,
 - Emitent oraz Fundusz zobowiązane są, przez czas trwania umowy inwestycyjnej (Fundusz przez okres do upływu 10 lat od daty zawarcia umowy inwestycyjnej), do niesprzedawania posiadanych akcji spółki White Olive A.E. bez zgody drugiej strony, za wyjątkiem przypadków dozwolonych umową inwestycyjną;
- 14) Spółki Grupy Kapitałowej w zawartych umowach kredytowych zobowiązane są przestrzegać szeregu parametrów, w tym m.in. w zakresie utrzymania określonych wysokości wpływów na rachunki bankowe, wskaźników (kovenantów) finansowych, innych. Niekorzystny rozwój pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 może powodować obniżenie wartości wskaźników zawartych w umowach kredytowych (kovenantów), a w skrajnych przypadkach powodować przekroczenie warunków brzegowych określonych w tych umowach, co może skutkować negatywnymi zmianami warunków finansowania (zwiększeniem kosztów finansowania zewnętrznego) lub ograniczeniem finansowania bankowego;

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

IV. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Ujmowanie transakcji gospodarczych

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

Zasada istotności

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

4.1. KONSOLIDACJA

Konsolidacja ma na celu przedstawienie majątku, sytuacji finansowej oraz wyników finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, tak jakby była to jedna jednostka. Grupa Kapitałowa Rainbow Tours obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki od niej zależne. Jednostką dominującą jest jednostka gospodarcza posiadająca jedną lub więcej jednostek zależnych.

Jednostką zależną jest jednostka gospodarcza, która jest kontrolowana przez jednostkę dominującą. Przyjmuje się, że kontrola jest sprawowana, jeżeli jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio – poprzez swe jednostki zależne – więcej niż połowę praw głosu w jednostce zależnej. O sprawowaniu kontroli można mówić także wówczas, gdy jednostka dominująca

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostki zależne od Rainbow Tours S.A., które są jednostkami dominującymi wobec własnych jednostek zależnych, nie sporządzają skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli spełnione są następujące warunki:

1. właściciele udziałów mniejszości w tych jednostkach dominujących zostali o tym fakcie poinformowani i nie zgłosili sprzeciwu,
2. dłużne i kapitałowe papiery wartościowe emitowane przez jednostki dominujące nie są przedmiotem publicznego obrotu na urzędowym rynku papierów wartościowych.

W celu ustalenia listy jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz listy jednostek wyłączonych z konsolidacji, stosowane są kryteria jakościowe, uzupełniane przez kryteria ilościowe. Odniesienie powiązań pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej do tych kryteriów jest podstawą stwierdzenia, czy dana jednostka jest nieistotna z punktu widzenia prawidłowej prezentacji Grupy Kapitałowej jako całości, a co za tym idzie, czy może być wyłączona z konsolidacji.

Nie można uznać jednostki Grupy Kapitałowej za nieistotną, jeżeli:

1. dostarcza towary i usługi, które są zgodne z główną działalnością jednostki dominującej lub innych jednostek Grupy Kapitałowej, a brak tej jednostki może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną całej Grupy,
2. stanowi dla jednostki dominującej źródło długoterminowego kapitału lub funduszy służących utrzymaniu jej głównej działalności,
3. powoduje ponoszenie przez jednostkę dominującą dużego ryzyka związanego z posiadaniem tej jednostki lub z posiadaniem aktywów służących uzyskaniu większości korzyści z jej działalności, prowadzi działalność w imieniu jednostki dominującej zgodnie z jej potrzebami gospodarczymi, z tytułu których jednostka dominująca uzyskuje korzyści, posiada akcje własne jednostki dominującej.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzają jednostki dominujące. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym,
5. Dodatkowe noty objaśniające

Skonsolidowane sprawozdania finansowe powinny przedstawiać operacje zrealizowane pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours a podmiotami zewnętrznymi. Aby osiągnąć ten cel należy:

1. zidentyfikować w każdej Spółce konta, na których rejestrowane są operacje z innymi Spółkami wchodzącymi w skład holdingu,
2. dokonać uzgodnienia sald i obrotów pomiędzy każdą ze Spółek konsolidowanych,
3. wyłączyć operacje dotyczące:
 - a. wartości nabycia udziałów (akcji) przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych (wyłączenie ze sprawozdania jednostki dominującej),
 - b. części kapitałów własnych jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własnościach tych jednostek (wyłączenie ze sprawozdań spółek zależnych)
 - c. wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
 - d. przychodów i kosztów z tytułu operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
 - e. zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach aktywów podlegających konsolidacji.

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest dodatnią różnicą pomiędzy przyszłymi korzyściami ekonomicznymi z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wartość firmy jednostek zależnych nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości. Test na utratę wartości jest przeprowadzany również na inne dni bilansowe, jeżeli wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność przeprowadzenia testu.

Ewentualna ujemna różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału w aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

Sprawozdania finansowe Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, dla których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przeliczane są na walutę prezentacji w następujący sposób:

1. aktywa i zobowiązania ujmuje się według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy
2. przychody i koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i strat wykazywane są według kursu średniego stanowiącego średnią arytmetyczną kursów zamknięcia, obowiązujących na ostatnie dni miesiąca w danym okresie obliczeniowym,
3. wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

4.2. WYCENA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Ujmowanie transakcji gospodarczych:

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

Zasada istotności:

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

Wartość firmy

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest dodatnią różnicą pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału w aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wartość firmy jednostek zależnych nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości. Test na utratę wartości jest przeprowadzany również na inne dni bilansowe, jeżeli wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność przeprowadzenia testu.

Ewentualna ujemna różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia udziału a aktywach netto jednostki zależnej i jego wartością godziwą określoną na dzień nabycia jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii wartości niematerialnych: Oprogramowanie 5 lat

Spółki Grupy nie prowadzą prac badawczych i rozwojowych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

W przypadku zakupionych lub wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych ujęcie w księgach rachunkowych następuje w momencie ich zakupu lub wytworzenia. Grupa dokonuje zakupów jedynie takich środków trwałych, z których spodziewa się w przyszłości osiągnąć korzyści ekonomiczne. Odzwierciedlanie utraty zdolności do generowania korzyści ekonomicznych w okresach po dokonaniu zakupu dokonywane jest przez badanie utraty wartości składnika środków trwałych.

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

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

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

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

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

Okresy amortyzacji poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

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

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

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne

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

Przyjęta polityka rachunkowości w sprawie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych:

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

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

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

Jeżeli instrument nie jest notowany na rynku giełdowym jednostka:

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

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

Ujmowanie i wycena instrumentów pochodnych

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

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

Ujmowanie i wycena wbudowanych instrumentów pochodnych

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

Należności

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

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

Należności z elementem finansowania

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

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

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

Przyjęta polityka rachunkowości:

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Inne pozostałe aktywa

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny w sprawozdaniu finansowym ujmowany jest w wysokości zysku lub straty z zabezpieczających instrumentów pochodnych.

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

Zyski zatrzymane obejmują głównie niepodzielone wyniki finansowe.

Zobowiązania

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

Przyjęta polityka rachunkowości

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

- a. oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki;
- b. jest utrzymane głównie z przeznaczeniem do obrotu;
- c. jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego; lub
- d. jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zaliczane do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązanie z tytułu umów leasingu finansowego

Wartość zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na moment zawarcia umowy jest równa zdyskontowanej wartości wszystkich płatności z tytułu leasingu finansowego przy pomocy stopy dyskontowej wbudowanej w umowę leasingu.

W kolejnych okresach wartość zobowiązania pomniejszana jest o część kapitałową każdej płatności określoną przez odjęcie od całkowitej płatności, wartości części finansowej wynikającej z przemnożenia wartości zobowiązania na koniec poprzedniego okresu przez ustaloną stopę dyskonta wbudowaną w umowę leasingu.

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

Na wymienioną powyżej stratę jednostka zawiązuje rezerwę w wysokości:

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

Inne rezerwy

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

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

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwy na odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z obowiązujących regulacji prawnych tworzone są w wysokości oszacowanej przez metodą aktuarialną przy uwzględnieniu kryterium istotności.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

W jednostce nie obowiązują regulaminy nagród jubileuszowych czy odroczonej wypłat z zysku – dlatego jednostka nie posiada zwyczajowego ani prawnego obowiązku wypłacania długoterminowych świadczeń z tego tytułu.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Podatek odroczony

Przyjęta polityka rachunkowości

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

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

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe to:

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

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

Pozostałe zobowiązania

Zakres:

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

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

Pozostałe zobowiązania dotyczą również przychodów w szczególności:

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

Przyjęta polityka rachunkowości:

Pozostałe zobowiązania tworzy się na koszty:

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

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

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej

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

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

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

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów

Grupa dokonuje analizy utraty wartości jej aktywów analizując możliwość generowania przepływów pieniężnych przez ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne.

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

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

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

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

Zasady ujmowania i odwracania trwałej utraty wartości w księgach rachunkowych.

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

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

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

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

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

Działalność zaniechana

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

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

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

Leasing

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni sklepowych, biurowych oraz samochodów i innego sprzętu a także najmu budynków hotelowych.

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

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

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

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

- opłaty leasingowe zapłacone w momencie lub przed rozpoczęciem leasingu;
- poniesione początkowe koszty bezpośrednie; oraz
- kwotę ujętej rezerwy w przypadku, gdy Grupa jest umownie zobowiązana do demontażu, usunięcia lub renowacji

leasingowanego składnika aktywów (zniszczenia przedmiotu leasingu).

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

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

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

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

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

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

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

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem j metody retrospektywnej.

Grupa skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

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

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Grupa w pierwszym etapie rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Następnie wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania została skorygowana o wartość rozliczanych w czasie zachęt leasingowych, które Grupa, na dzień 01.01.2019 r., miała w swoim bilansie oraz wartość rozpoznanych na 01.01.2019 r. prowizji dla pośredników. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 3,7%.

Przy wdrożeniu MSSF 16 Zarząd jednostki dominującej zastosował następujące osądy i szacunki:

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przy zawieraniu transakcji Spółka Dominująca dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi, a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zawarcia danej transakcji. Spółka Dominująca dokumentuje również swoją ocenę, zarówno na

dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, czy instrumenty zabezpieczające są skuteczne oraz czy w przyszłości oczekuje się wysokiej skuteczności w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych pozycji.

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

4.3. ZASADY USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO

Przychody ze sprzedaży

Zasady ujmowania przychodów są zgodne z MSSF15 „Przychody z umów z klientami”, który zakłada pięcioetapowy model ujęcia przychodu:

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Określenie ceny transakcyjnej

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

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Zakres

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

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

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

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

Grupa na dzień bilansowy dokonuje rozpoznania przychodów, które są świadczone na przełomie dnia bilansowego. Spełnianie umownego świadczenia w miarę upływu czasu stanowi podstawę do ujmowania przez Grupę przychodów stopniowo w trakcie wykonywania umowy. W odniesieniu do przypadków, kiedy realizacja przez Grupę świadczeń umownych następować będzie na przełomie okresów, Grupa dokonuje testów istotności w zakresie ujmowania przychodów proporcjonalnie do zrealizowanej części umownego zobowiązania (wykonania usługi) oraz wpływu zniekształcenia na sprawozdanie finansowe. Jeżeli wpływ zniekształcenia okaże się istotny, wówczas alokacja przychodów odbywać się będzie przy uwzględnieniu stopnia wykonania świadczeń proporcjonalnie do ilości dni oznaczających długość imprezy turystycznej przyporządkowanej do właściwego okresu sprawozdawczego, co określa poniższy algorytm:

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

Koszty działalności podstawowej

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

- odsetki od posiadanych środków,
- odsetki od udzielonych pożyczek i kredytów,
- odsetki od otrzymanych kredytów, pożyczek oraz leasingu,

- Różnice kursowe od pożyczek i kredytów,
- zbycia finansowych aktywów trwałych oraz inwestycji,
- aktualizacji wartości aktywów finansowych oraz inwestycji,
- przychodów z tytułu udziału w zyskach innych jednostek,
- naliczonych, zapłaconych oraz otrzymanych odsetek,
- zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych, nie związanych z operacyjną działalnością jednostki
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

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

Podatek dochodowy i podatek odroczony

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

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

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

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

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

Wypłata dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej.

4.4. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

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

Do kosztów segmentu zalicza się w szczególności:

- Koszt własny sprzedaży,
- Koszty sprzedaży.

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

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

4.5. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA

Profesjonalny osąd

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31.12.2020 r. dotyczy zobowiązań warunkowych (noty 25 i 34) oraz oceny możliwości zrealizowania zaliczek wpłaconych hotelom na poczet przyszłych usług (Nota 12). oraz szacowanego trwania pandemii i wpływu na płynność finansową (Nota 3.3 i 3.4).

Niepewność szacunków

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

Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
4.2. „Instrumenty finansowe”, 4.2. „Trwała utrata wartości aktywów” 8 „Wartość firmy” 14 „Pozostałe aktywa finansowe” 24 „Pozostałe zobowiązania finansowe”	Utrata wartości instrumentów finansowych oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.
4.2. „Podatek odroczony” 4.3. „Podatek dochodowy i podatek odroczony” 10 „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” 15 „Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe” 22 „Rezerwa z tytułu podatku odroczonego”	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
4.2. „Należności” 12 „Należności”	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Odpis aktualizujący z tytułu ryzyka kredytowego i związanej z tym utraty wartości należności
4.2. Instrumenty finansowe – nowe zasady wyceny i klasyfikacji	Utrata wartości instrumentów finansowych innych niż należności z tytułu dostaw i usług	Odpis aktualizujący z tytułu ryzyka kredytowego i związanej z tym utraty wartości należności

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
25 „Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe”	Rezerwy	Ocena prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych
25 „Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe”	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja
4.2. „Wartości niematerialne” 4.2. „Rzeczowe aktywa trwałe”	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego r. finansowego.
4.2 „Leasing”	Zastosowana stopa dyskontowa	Stopa przyjęta do kalkulacji 3,7%

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

4.6. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – Definicja istotności

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

kontekście sprawozdania finansowego; definicja istotności, zawarta w MSR 8, została zastąpiona odniesieniem do definicji istotności, przedstawionej w MSR 1.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę.

Spółka nie dokonywała a korekt.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 01.01.2021 r.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 01.01.2022 r.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 01.01.2023 r.

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

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

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

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Dane Podmiotu Dominującego

Nazwa (firma) Podmiotu Dominującego [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: 4 listopada 2003 r.).

Przedmiot głównej działalności, sektor branżowy na GPW:

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

Czas trwania:

Czas trwania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

Zarząd Spółki:

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

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

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

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

- na mocy postanowień uchwały Nr 17 ZWZ z dnia 25.08.2020 r. (treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZ została przekazana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego ESPI Nr 30/2020 z dnia 25.08.2020 r.) – Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło określić liczbę osób wchodzących w skład Zarządu Spółki nowej, czwartej, wspólnej pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki na pięć osób;
- na mocy postanowień uchwał ZWZ z dnia 25.08.2020 r. o numerach od Nr 18 do Nr 22 – Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło powołać następujące osoby do składu Zarządu Spółki nowej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki i powierzyć im pełnienie wskazanych funkcji w Zarządzie Spółki: Grzegorza Baszczyńskiego (uchwała ZWZ Nr 18 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu), Tomasza Czapłę (uchwała ZWZ Nr 19 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu), Remigiusza Talarka (uchwała ZWZ Nr 20 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu), Piotra Burwicza (uchwała ZWZ Nr 21 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Członka Zarządu), Macieja Szczechurę (uchwała ZWZ Nr 22 o powołaniu do Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Członka Zarządu).

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

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

Rada Nadzorcza Spółki:

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

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

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

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

Notowania na giełdach:

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

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

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

Poniżej zaprezentowana została, na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r., struktura Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, obejmującej Jednostkę Dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Rainbow Tours”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) wraz z określeniem udziału procentowego Jednostki Dominującej w kapitale poszczególnych jednostek zależnych.

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

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

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



Na dzień 31.12.2019 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.
- White Olive Premium Lindos A.E. (dawnej jako: „Oikodomikes Xenodoxeiaiakes Touristikos Kai Emporikos Epixeiriseis M. B. Kai I. Venetoulis” A.E.)

GRUPA KAPITAŁOWA RAINBOW TOURS NA DZIEŃ 31.12.2019 R.					
Nazwa/firma	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Właściwy Sąd / organ prowadzący rejestr	Udział w kapitale / głosach	Uwagi
White Olive A.E.	Grecja, Ateny	Działalność hotelowa	GEMI (Rejestr Handlowy) – nr 137576424000	100% / 100%	Zależna
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.	Polska, Łódź	Organizacja i prowadzenie szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach projektu „Akademii Rainbow”	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS – nr KRS 0000261006	100% / 100%	Zależna
White Olive Premium Lindos A.E.	Grecja, Ateny	Działalność hotelowa	GEMI (Rejestr Handlowy) – nr 126193120000	100% / 100%	Zależna pośrednio (udział pośredni) – podmiot zależny bezpośrednio od spółki zależnej White Olive A.E.

Poniżej opisano jednostki zależne, które wchodziły w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i objęte były konsolidacją na dzień 31.12.2020 r.:

1) Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Jednostka Dominująca

Działalność Emitenta jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours, koncentruje się przede wszystkim na organizacji i sprzedaży usług turystycznych własnych oraz pośrednictwie w sprzedaży usług turystycznych obcych, biletów autobusowych i biletów lotniczych. Zadaniem Emitenta jest zapewnienie finansowania zewnętrznego podmiotom Grupy Kapitałowej oraz jej rozwoju.

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

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

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

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

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

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

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

4) White Olive Premium Lindos A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego] (dawnej jako: „Oikodomikes Xenodoxeikes Touristikes Kai Emporikes Epixeiriseis M. B. Kai I. Venetoulis” A.E.) – jednostka pośrednio zależna

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

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

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

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

W wyniku rozpoczętego w lutym 2020 roku i realizowanego w miesiącach następnym procesu zawiązania i powołania na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Rainbow Tours S.A., w dniu 26.08.2020 r. spółka zależna od Emitenta, tj. spółka akcyjna prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi została wpisana przez Izbę Handlowo-Przemysłową w Alanyi (Alanya Ticaret Ve Sanayi Odasi) do właściwego rejestru handlowego. Przedmiotowej spółce nadano numer w Rejestrze Izby (Oda Sicilinin): 24876, numer w Rejestrze Handlowym (Ticaret Sicilinin): 25046 oraz numer w Centralnym Systemie Ewidencyjnym (MERSIS): 0734199873400001. Siedziba przedmiotowej spółki zależnej mieści się w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji. Przedmiotowa, nowo zawiązana spółka zależna ma formę spółki akcyjnej i została zawiązana w oparciu o właściwe przepisy prawa Republiki Turcji. Jedynym akcjonariuszem, posiadającym 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki zależnej, jest Rainbow Tours S.A. Powołanie przedmiotowej spółki zależnej ma na celu rozwój prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności gospodarczej w zakresie działalności organizatorów turystyki, a także usprawnienie wewnętrznej struktury organizacyjnej Grupy oraz przyczynienie się do uzyskania oszczędności kosztów operacyjnych i podniesienia efektywności działania Grupy Kapitałowej, co tym samym wpisuje się w strategię integracji pionowej Emitenta, w ramach której zamiarem Rainbow Tours S.A. jest, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, istotna optymalizacja kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenie rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne), przy czym w kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych podmiotów rynkowych (touroperatorów). Rozpoczęcie działalności operacyjnej przez przedmiotową spółkę zależną, tj. spółkę akcyjną prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi, planowane jest od sezonu Lato 2021.

Szczegółowe informacje na temat procesu powołania Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi zostały zawarte w Nocie 3 do niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

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

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

W dniu 26.08.2020 r. spółka zależna od Emitenta, tj. spółka akcyjna prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi została wpisana przez Izbę Handlowo-Przemysłową w Alanyi (Alanya Ticaret Ve Sanayi Odasi) do właściwego rejestru handlowego. Przedmiotowej spółce nadano

numer w Rejestrze Izby (Oda Sicilinin): 24876, numer w Rejestrze Handlowym (Ticaret Sicilinin): 25046 oraz numer w Centralnym Systemie Ewidencyjnym (MERSIS): 0734199873400001. Siedziba przedmiotowej spółki zależnej mieści się w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 4. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

Segment A - Sprzedaż imprez turystycznych

Segment B - Sprzedaż usług pośrednictwa

Segment C - Sprzedaż pozostała

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

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

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01.01.2019-31.12.2020	Działalność Touroperatorowska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	korekty konsolidacyjne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	403 900	30 744	11 647	(11 835)	434 456
- w ramach segmentu	-	699	11 136	(11 835)	-
- od klientów zewnętrznych	403 900	30 045	511	-	434 456
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(356 768)	(27 139)	(15 331)	11 303	(387 935)
- w ramach segmentu	-	-	(11 303)	11 303	-
- od klientów zewnętrznych	(356 768)	(27 139)	(4 028)	-	(387 935)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	47 132	3 605	(3 684)	(532)	46 521
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(65 046)	(1 816)	(1 941)	-	(68 803)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(18 819)	(1 121)	(5 374)	532	(24 782)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	-	-	4 348	-	4 348
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	-	-	(2 896)	-	(2 896)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(36 733)	668	(9 547)	-	(45 612)

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

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01.01.2019-31.12.2019	Działalność Touroperatorowska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	korekty konsolidacyjne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	1 612 171	123 184	26 557	(15 952)	1 745 960
- w ramach segmentu	-	-	15 952	(15 952)	-
- od klientów zewnętrznych	1 612 171	123 184	10 605	-	1 745 960

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01.01.2019-31.12.2019	Działalność Touoperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	korekty konsolidacyjne	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(1 386 932)	(116 114)	(19 937)	(15 952)	(1 507 031)
- w ramach segmentu	(15 750)	(201)	(1)	15 952	-
- od klientów zewnętrznych	(1 371 182)	(115 913)	(19 936)	-	(1 507 031)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży					
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(149 367)	(2 965)	(1 789)	-	(154 121)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(30 744)	(1 515)	(3 615)	-	(35 874)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	780	-	-	-	780
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(7 946)	(1 321)	(1 638)	-	(10 905)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	37 182	1 269	358	-	38 809

Nota 5. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Działalność Grupy, z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności cechuje się sezonowością – najwyższe przychody są osiągane w okresie letnim, w III kwartale roku, a najniższe – w IV kwartale. Poniżej przedstawiono wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych od stycznia 2010 roku do stycznia 2021 roku.

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

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

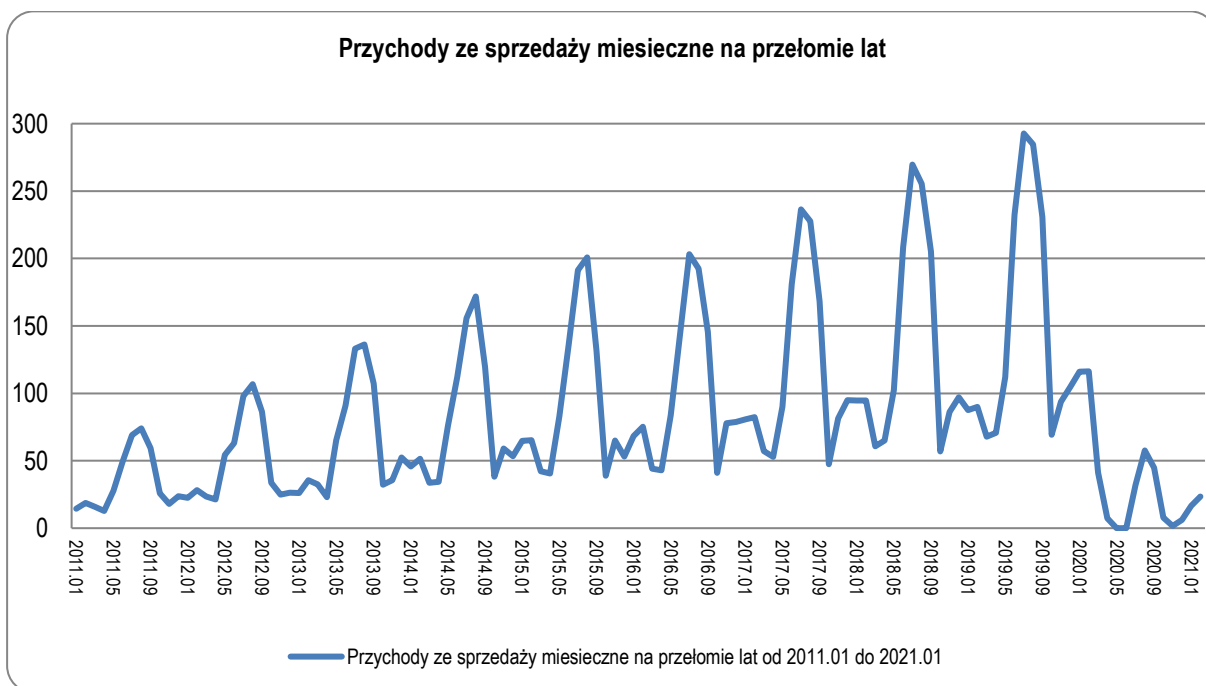


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2006 – 2020

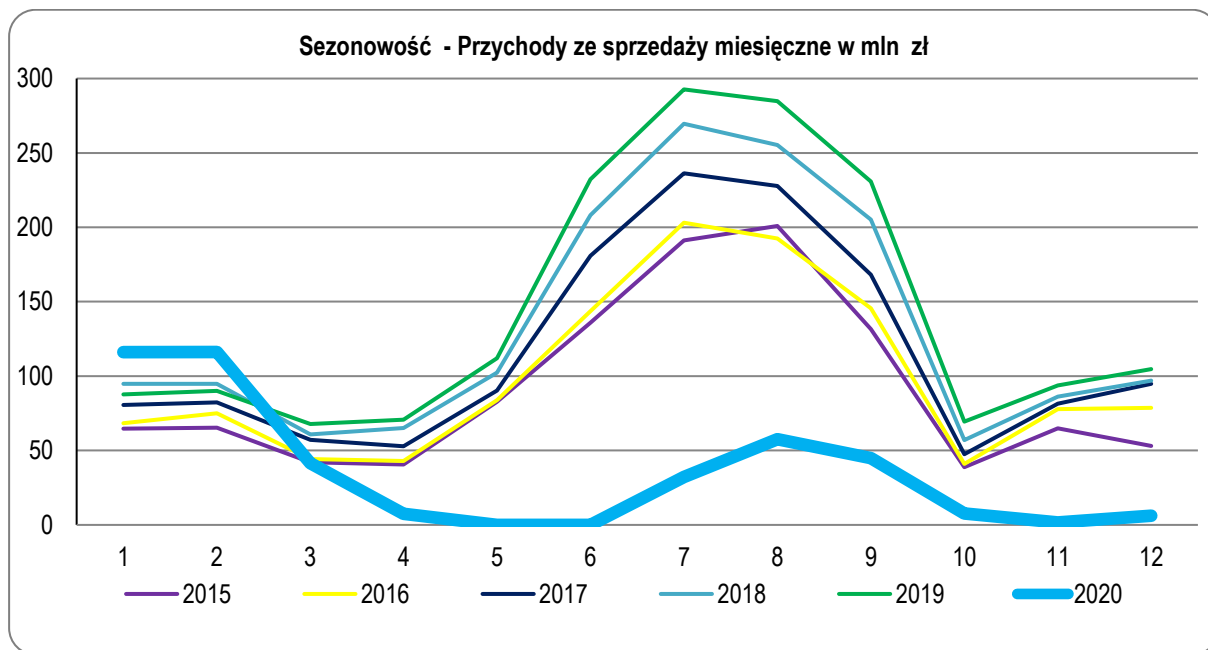
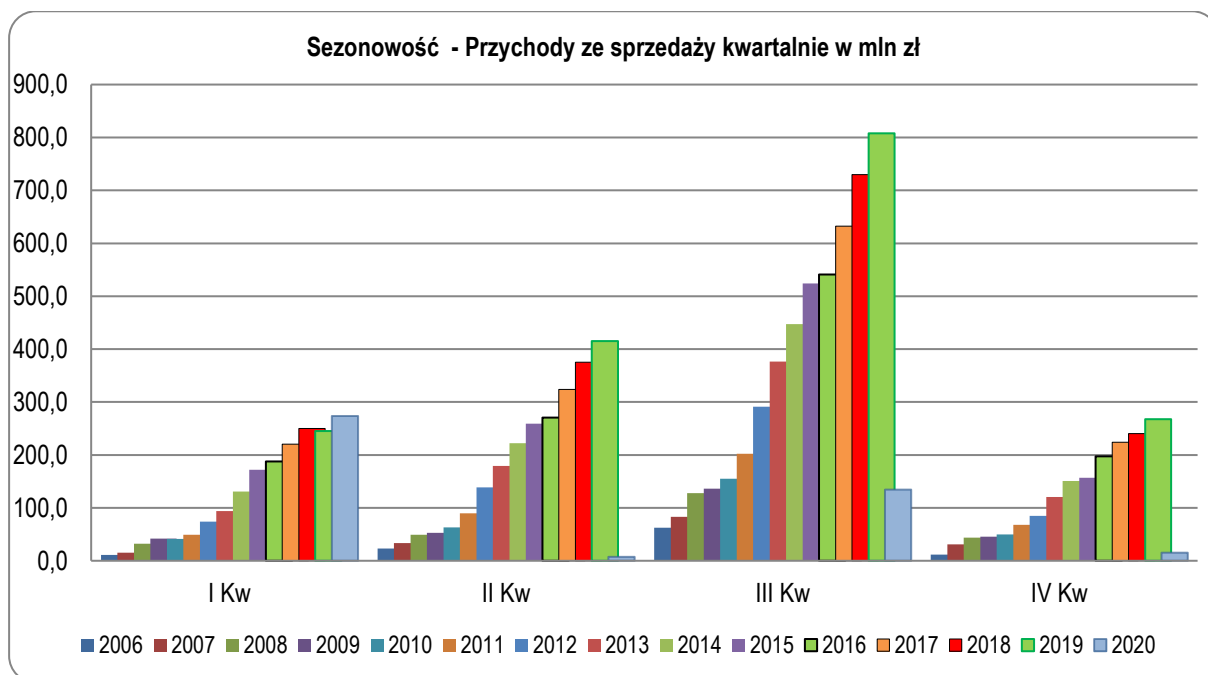


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2006 – 2020



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota 6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	22 023	20 361
Budynki	111 952	94 158
Aktywa z tyt. Prawa do użytkowania	56 954	65 973
Maszyny i urządzenia	371	546
Samochody	1 419	1 958
Wyposażenie	12 757	10 356
Nakłady na środki trwałe	3 579	927
	209 055	194 279

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.
(dane w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Samochody	Wyposażenie	Prawo do użytkowania aktywów	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto								
Stan na 01/01/2019 r.	17 049	111 966	1 818	3 655	6 474	64 474	24 187	165 149
Zwiększenia	2 521	60 780	492	774	10 243	24 173	37 105	136 088
Zbycia	-	-	-	(814)	-	(700)	360	(1 154)
Wpływ różnic kursowych	(193)	(1 074)	(2)	(103)	(24)	-	-	(1 396)
Inne - przeniesienie majątku w ramach połączenia jednostek	984	12 349	-	-	-	-	-	13 333
Inne	-	(11 685)	(33)	-	(2 796)	-	(60 725)	(75 239)
Stan na 31/12/2019 r. i na 01/01/2020 r.	20 361	107 862	2 275	3 512	13 897	87 947	927	236 781
Zwiększenia	-	15 838	104	140	4 177	-	15 521	35 780
Zbycia	-	(693)	(1)	(519)	(5)	-	-	(1 218)
Wpływ różnic kursowych	1 662	9 016	(41)	4	321	(3 263)	2 275	9 974
Inne – przeniesienie majątku w ramach grup rodzajowych	-	-	-	-	-	-	(15 144)	(15 144)
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31/12/2020 r.	22 023	132 023	2 337	3 137	18 390	84 684	3 579	266 173

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia wg kosztu	Samochody	Wyposażenie	Prawo do użytkowania aktywów	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skumulowane umorzenie i utrata wartości								
Stan na 01/01/2019 r.	-	(9 983)	(1 293)	(1 438)	(2 246)	(11 012)	-	(25 972)
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	65	6	388	-	3	-	462
Koszty amortyzacji	-	(3 817)	(270)	(607)	(1 295)	(10 839)	-	(16 828)
Wpływ różnic kursowych	-	31	(172)	103	-	(126)	-	(164)
Inne - przeniesienie majątku w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31/12/2019 r. i na 01/01/2020 r.	-	(13 704)	(1 729)	(1 554)	(3 541)	(21 974)	-	(42 502)
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	(5 986)	(266)	(562)	(1 925)	(6 908)	-	(15 647)
Wpływ różnic kursowych	-	(381)	1 152	29	398	(167)	-	1 031
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31/12/2020 r.	-	(20 071)	(1 966)	(1 718)	(5 633)	(27 730)	-	(57 118)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2020 r.	65 973	1 806	67 779
Zwiększenia	-	140	140
Amortyzacja	(6 908)	(633)	(7 541)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Inne	(3 263)	-	(3 373)
Różnice kursowe	1 152	-	1 262
Na dzień 31/12/2020 r.	56 954	1 313	58 267

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2019 r.	53 462	1 420	54 882
Zwiększenia	24 173	671	24 844
Amortyzacja	(10 839)	(285)	(11 124)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Różnice kursowe	(823)	-	(823)
Na dzień 31/12/2019 r.	65 973	1 806	67 779

Nota 7. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Wartość godziwa ukończonych nieruchomości inwestycyjnych	196	196

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	196	196
Zwiększenia	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	196	196

Nota 8. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Według kosztu	4 541	4 541
Skumulowana utrata wartości	-	-
	4 541	4 541

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Według kosztu		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	4 541	4 541
Inne - wykorzystanie odpisu w związku z połączeniami jednostek Grupy	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>4 541</u>	<u>4 541</u>
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku	-	-
Wyksięgowane po połączeniu jednostek zależnych	-	-
Skasyfikowane jako aktywa do zbycia	-	-
Wpływ różnic kursowych	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<u>-</u>	<u>-</u>

Wartość firmy powstała w wyniku zakupu udziałów w spółkach zależnych: „Rainbow Tours – Biuro Podróży” Sp. z o.o., ABC Świat Podróży (obecnie Rainbow Incentive & Incoming) Sp. z o.o., Bee & Free Sp. z o.o. oraz Rainbow Hotels A.E. Prezentowana na dzień bilansowy wartość firmy w kwocie 4.541 tys. zł pochodzi z nabycia spółki Rainbow Hotels A.E.,

Zarząd Spółki dominującej przeprowadził test na utratę wartości White Olive metoda dochodową. Test przeprowadzono 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 – średnioważonym koszt kapitału- na poziomie 7,7% (2019: 7,7 %). Analizy wykazały, iż nie ma podstaw do tworzenia odpisów aktualizujących. W ocenie Zarządu nie są możliwe żadne racjonalne zmiany parametrów przyjętych do modelu, zarówno w stosunku do prognoz finansowych jak czynnika dyskontującego, które powodowałyby konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy. Ze względu na pandemię COVID-19, która wybuchła po dniu bilansowym, możliwa jest korekta wyceny w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Nota 9. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Licencje	4 945	5 658
	<u>4 945</u>	<u>5 658</u>

	Skapitalizo- wane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto					
Stan na 01/01/2019 r.	-	-	-	7 113	7 113
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	-	-	-	1 920	1 920
Inne	-	-	-	14	14
Stan na 31/12/2019 r.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 047</u>	<u>9 047</u>
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	-	-	-	318	318
Inne	-	-	-	66	66
Stan na 31/12/2020 r.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9 431</u>	<u>9 431</u>

	Skapitalizo- wane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skumulowane umorzenie i utrata wartości					
Stan na 01/01/2019 r.	-	-	-	(2 906)	(2 906)
Koszty amortyzacji	-	-	-	(439)	(439)
Inne	-	-	-	(44)	(44)
Stan na 31/12/2019 r.	-	-	-	(3 389)	(3 389)
Koszty amortyzacji	-	-	-	(1 096)	(1 096)
Inne	-	-	-	(1)	(1)
Stan na 31/12/2020 r.	-	-	-	(4 486)	(4 486)

Nota 10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01.01.2020	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	213	-	-	213
Utworzenie pozostałych rezerw	11	-	152	163
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	400	-	149	549
Wycena instrumentów pochodnych	237	(152)	-	85
Pozostałe aktywa	401	-	6 424	6 825
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – podstawowe	(27)	-	3	(24)
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – udziały	(126)	-	126	-
Razem	1 109	(152)	6 854	7 811

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

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01.01.2019	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	205	-	8	213
Utworzenie pozostałych rezerw	11	-	-	11
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	199	-	201	400
Wycena instrumentów pochodnych	-	237	-	237
Pozostałe aktywa	173	-	228	401
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – podstawowe	(21)	-	(6)	(27)
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – udziały	(126)	-	-	(126)
Razem	441	237	431	1 109

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

Nota 11. Należności z tytułu leasingu

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

Jednostka dominująca zawarła umowę leasingu finansowego dotyczącą środka transportu. Umowa denominowana jest w PLN. Długość leasingu finansowego w ramach zawartej umowy wynosi 6 lat i kończy się w 2020 roku.

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

Nota 12. Należności

Należności przedstawione są w poniższej tabeli:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	12 623	17 009
Odpis na należności	(3 843)	(3 058)
	<u>8 780</u>	<u>13 951</u>
Odroczone wpływy ze sprzedaży:		
Należności inne	2 926	6 559
Inne należności - kaucje i depozyty	6 701	12 235
Inne należności - zaliczki przekazane - hotele	186 429	157 945
Odpis na należności zagrożone	(7 946)	(7 946)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	3 916	8 326
	<u>200 806</u>	<u>191 070</u>
Aktywa trwałe	13 542	14 071
Aktywa obrotowe	187 264	176 999
Razem	<u>200 806</u>	<u>191 070</u>

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

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	11 004	1 737
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	785	9 267
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	11 789	11 004

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości. W kwocie odpisu na należności wątpliwe uwzględnia się poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość, (rok 2019: 9.267 tys. zł) i dotyczą kontrahentów, którzy zostali postawieni w stan upadłości. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Jednostka nie ma żadnego zabezpieczenia na powyższe kwoty.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
30-90 dni	989	2 374
powyżej 90 dni	7 791	3 043
Razem	8 780	5 417
Średni wiek należności (dni)	56	43

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 punktacją danego agenta podlegają weryfikacji dwa razy w roku. Należności zabezpieczane są również poprzez weksle „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancje bankowe, a także system kaucji.

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 ponowienie do oferty sprzedaży taką imprezę turystyczną.

Odnosnie sprzedaży imprez poprzez kanał agencyjny należności z tego tytułu zabezpiecza wiarytelności 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 spłat należności ustalany jest na 7 dni przed wylotem. Należności tego typu są zabezpieczane kaucjami oraz gwarancjami bankowymi, na kwoty oszacowane jako wartość 1 tygodniowego rejsów. Należności z tego tytułu podlegają bardzo dużemu rygorowi kontroli. Brak wpłat za sprzedane bloki samolotowe w terminie ich zapadalności powoduje prawo do uruchomienia zabezpieczeń w postaci kaucji oraz gwarancji bankowych. Należności tego typu powstają głównie o okresie wysokiego sezonu, tj. w II i III kwartale roku kalendarzowego. W 2017 roku Spółka dominująca nie tworzyła odpisu na tego typu należności, zaś w 2016 roku Spółka dominująca utworzyła odpis aktualizujący na tego typu należności w wysokości 1.050 tys. zł. Kwota odpisu w stosunku do przychodów wygenerowanych w 2016 roku z tytułu sprzedaży bloków czarterowych wynosi 0,7%.

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. Grupa szacuje, że wielkość przychodów w 2021 roku z tego segmentu sprzedaży wyniesie około 138 mln zł. Jeżeli przyjąć wartość wskaźnika ustalonego w oparciu o wyliczenia według danych z 2016 roku wartość potencjalnego odpisu wyniosłaby nie więcej niż 966 tys. zł i tym samym nie różni się istotnie od odpisów ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Ad. 3)

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

	2017	2018	2019	2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan depozytów hotelowych	151 943	164 301	167 090	198 920
Aktywa razem	307 091	372 137	415 225	388 191
Przychody ze sprzedaży	1 400 162	1 596 019	1 736 232	431 183
Stan depozytów do aktywów razem	49,48%	44,15%	40,24%	51,24 %
Stan depozytów do przychodów w okresie	10,85%	10,29%	9,62%	46,13 %

Przekazując środki Spółka dominująca posiada zabezpieczenia ww. wierzytelności w postaci deklaracji wekslowych, a w szczególnych wypadkach ustanawia zastawy hipoteczne na nieruchomościach hotelowych. Ze względu na efekt pandemii Covid-19 Grupa dostrzega ryzyko zwiększenia się po dniu bilansowym ryzyka kredytowego związanego z przekazanymi zaliczkami na poczet przyszłych usług hotelowych.

Nota 13.Zapasy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Materiały promocyjne	115	792
	115	792

Nota 14.Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty forward w walutach obcych	451	-
	451	-

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – udzielone pożyczki		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	500
	-	500
Razem	451	500
Aktywa obrotowe	451	500
Aktywa trwałe	-	-
	451	500

Nota 15. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku CIT	90	-
Inne do zwrotu VAT,ZUS	6 479	6 559
	6 569	6 559
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	3 565
Inne - ubezpieczenia społeczne, PIT	1 803	4 794
	1 803	8 359

Nota 16. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne:		
koszty imprez poza okresem*	8 171	32 497
koszty katalogu poza okresem	208	-
prowinzje poza okresem**	142	1 227
ubezpieczenia poza okresem	580	1 246
inne poza okresem	417	-
Inne prowizja TFP	2 017	-
	11 535	34 970
Aktywa obrotowe	11 535	34 970
Aktywa trwałe	-	-
	11 535	34 970

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

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

Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	28 809	67 096
Inne środki pieniężne*	-	-
	<u>28 809</u>	<u>67 096</u>

* Środki te (Inne środki pieniężne) obejmują rozrachunki z firmami świadczącymi usługi rozliczeniowe. W ocenie Spółki dominującej środki te nie są narażone na istotne ryzyko kredytowe.

Nota 18. Wyemitowany kapitał akcyjny

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

Akcje uprzywilejowane mające pełne pokrycie w kapitale

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

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

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

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

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

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Sławomir Wysmyk	1 868 346	3 428 346	12,84%	17,78%
Razem	1 868 346	3 428 346	12,84%	17,78%
Grzegorz Baszczyński	1 855 000	3 010 000	12,75%	15,61%
Razem	1 855 000	3 010 000	12,75%	15,61%
Remigiusz Talarek	1 645 000	2 645 000	11,30%	13,72%
Razem	1 645 000	2 645 000	11,30%	13,72%
Tomasz Czapała	1 610 000	2 610 000	11,06%	13,54%
Razem	1 610 000	2 610 000	11,06%	13,54%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 718 000	1 718 000	11,81%	8,91%
Razem	1 718 000	1 718 000	11,81%	8,91%

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Aviva Investors Poland TFI S.A. Bezpośrednio (przez zarządzane fundusze)	999 197	999 197	6,87%	5,18%
Razem	999 197	999 197	6,87%	5,18%

odpowiednio: łączna liczba akcji i łączna liczba głosów na WZ Spółki 14 552 000 19 277 000

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

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2019 r.

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

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

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

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

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

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

Nota 19. Kapitał rezerwowy

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

Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia

	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(1 009)	536
Ujęty zysk/(strata) wynikający ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne:		
Kontrakty forward i opcje w walutach obcych	1 245	(1 245)
Podatek dochodowy dotyczący ujętych zysków i strat rozpoznany w pozostałych całkowitych dochodach	(236)	236
Kontrakty forward i opcje w walutach obcych	451	(662)
Podatek dochodowy dotyczący przeniesień do wyniku	(86)	126
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	365	(1 009)

Nota 20. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane	49 943	92 270

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	92 270	66 934
Zysk netto przypadający właścicielom jednostki dominującej	(42 208)	28 595
Różnica ze sprzedaży udziałów w spółce	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Inne	(119)	(3 259)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	49 943	92 270

Nota 21. Kredyty i pożyczki bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	59 028	-
Kredyty rewalwingowe	12 000	-
Kredyty bankowe – inwestycje	66 518	63 167
Pożyczki od podmiotów rządowych	26 803	-
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	877	1 488
Zobowiązania z tytułu prawa	44 190	56 381
	209 416	121 036
Zobowiązania krótkoterminowe	137 842	20 635
Zobowiązania długoterminowe	71 574	100 401
	209 416	121 036

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.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Na dzień 01/01/2019 r.	53 462	1 543	55 005		
Zwiększenia	18 016	1 142	19 158		
Koszt odsetek	(1 676)	-	(1 676)		
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-		
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	(464)	-	(464)		
Płatności leasingowe	(12 957)	(1 197)	(14 154)		
Różnice kursowe	-	-	-		
Na dzień 31/12/2019 r.	56 381	1 488	57 869		
Na dzień 31/12/2020 r.	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	2 671	5 875	11 267	7 879	17 375
Na dzień 31/12/2019 r.	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	1 944	9 805	13 696	22 296	9 374

Nota 22. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Rezerwy na podatek odroczoney	Stan na 01.01.2020	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena aktywów	-	86	-	86
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	24	-	-	24
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	24	86	-	110

Rezerwy na podatek odroczoney	Stan na 01.01.2019	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31.12.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena aktywów	-	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	(127)	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	21	-	3	24
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	126	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	147	(127)	3	24

Kwota oszacowanych rezerw została skompensowana z aktywami z tytułu podatku odroczonego.

Nota 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 946	41 314
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 806	3 798
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 600	2 600
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-
Inne zobowiązania - pozostałe	97	11 083
Razem	44 449	58 795

Nota 24. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Umowy gwarancji finansowych	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	1 245
Inne - opcje walutowe	-	-
	-	1 245
Zobowiązania krótkoterminowe	-	1 245
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	-	1 245

Nota 25. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	902	902
Świadczenia pracownicze (ii)	221	221
Koszty reklamacji	56	56
Inne rezerwy - nieotrzymane koszty	688	-
	1 867	1 179
Rezerwy krótkoterminowe	1 646	958
Rezerwy długoterminowe	221	221
	1 867	1 179

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

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

	Świadczenia pracownicze (i)	Świadczenia pracownicze (ii)	Koszty reklamacji	Inne rezerwy koszty
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01/01/2020 r.	902	221	55	
Ujęcie rezerw dodatkowych	-	-	1	688
Stan na 31/12/2020 r.	902	221	56	688

Wycena rezerw potencjalne odprawy emerytalne na dzień 31.12.2020 roku została utrzymana na poziomie z końca 2019 roku, która dokonana przez biuro aktuarialne. Zastosowana Metodologia kalkulacji obliczeń zgodna jest z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR 19). Jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. projected unit method), zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu

narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. Do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rynkową rentowność 10 – letnich obligacji skarbowych wynoszącą 3,25%. Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie 3,50% (realnie 1,00% rocznie powyżej prognozowanej stopy inflacji na poziomie 2,50%). Na dzień 31.12.2020 r. oszacowane prawdopodobieństwo odejścia z pracy określone zostały na podstawie analizy danych za lata ubiegłe (uwzględniając m.in. wiek, płeć, staż) oraz w oparciu o informacje dotyczące rynku pracy w Polsce.

Po konsultacji z przedstawicielami Spółki przyjęto prawdopodobieństwa rezygnacji pracowników z zatrudnienia wg poniższej tabeli:

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

	Świadczenia pracownicze (i) PLN'000	Świadczenia pracownicze (ii) PLN'000	Koszty reklamacji PLN'000	Inne rezerwy koszty PLN'000
Stan na 01/01/2019 r.	803	175	55	138
Ujęcie rezerw dodatkowych	99	46	-	-138
Stan na 31/12/2019 r.	902	221	55	-

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

Po konsultacji z przedstawicielami Spółki przyjęto prawdopodobieństwa rezygnacji pracowników z zatrudnienia wg poniższej tabeli:

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

Nota 26. Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2020 r.

Kwota kredytu według umowy oznacza dostępny limit kredytu.

Firma jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Produkt kredytowy	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
			PLN'000	Waluta	PLN'000	Waluta				
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt inwestycyjny	Warszawa	15 500	EUR	66 517**	PLN	rynkowe	30.08.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, hipoteka na nieruchomościach, zastaw na akcjach spółki zależnej	
Republika Grecji	pożyczka preferencyjna	Ateny	112	EUR	518	PLN	rynkowe	30.04.2025	Brak	
Republika Grecji	pożyczka preferencyjna	Ateny	169	EUR	784	PLN	rynkowe	30.04.2025	Brak	
Republika Grecji	pożyczka preferencyjna	Ateny	144	EUR	666	PLN	rynkowe	30.04.2025	Brak	
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	pożyczka preferencyjna	Warszawa	24 800	PLN	24 836*	PLN	rynkowe	30.09.2024	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji	
Bank Millennium S.A.	kredyt obrotowy	Warszawa	10 000	PLN	10 000	PLN	rynkowe	09.07.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty kredytu, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.	
Bank Millennium S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	38 878	PLN	25 295	PLN	rynkowe	07.12.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty limitu, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.	
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	30 000	PLN	17 637	PLN	rynkowe	30.08.2021	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji	
Santander Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	20 000	PLN	16 097	PLN	rynkowe	12.11.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty kredytu, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.	
Santander Bank Polska S.A.	kredyt rewolwingowy	Warszawa	30 000	PLN	2 000	PLN	rynkowe	30.06.2022	Gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 80 % kwoty kredytu, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji.	
Razem					164 350					

*naliczone odsetki 36 tys. zł

** kwota wykorzystanego kredytu stanowi równowartość 14.139 tys. EUR pomniejszoną o koszty finansowania w kwocie 210 tys. EUR

Nota 27. Posiadane linie kredytowe na dzień 31.12.2019 r.

Kwota kredytu według umowy oznacza dostępny limit kredytu.

Firma jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Produkt kredytowy	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			PLN'000	Waluta	PLN'000	Waluta			
Bank Millennium S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	42 731	PLN	-	PLN	rynkowe	07.11.2020	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	30 000	PLN	-	PLN	rynkowe	30.08.2021	Pełnomocnictwo do rachunków, dobrowolne poganie się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt inwestycyjny	Warszawa	15 500	EUR	63 167 **	PLN	rynkowe	30.08.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, hipoteka na nieruchomościach, zastaw na akcjach spółki zależnej
Santander Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	20 000	PLN	-	PLN	rynkowe	15.11.2020	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków,
Santander Bank Polska S.A.	kredyt rewolwingowy	Warszawa	30 000	PLN	-	PLN	rynkowe	30.06.2020	Cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków,
Razem					63 167				

** kwota wykorzystanego kredytu stanowi równowartość 15.102 tys. EUR pomniejszoną o koszty finansowania w kwocie 269 tys. EUR

Nota 28. Rezerwy i pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	76 725	187 989
Zobowiązania wobec klientów przejętych przez UFG	45 260	-
Zobowiązania wobec klientów	2 504	-
Dotacje rządowe	-	-
	124 489	187 989
Krótkoterminowe	84 052	187 989
Długoterminowe	40 437	-
	124 489	187 989

Nota 29. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży

Nie wystąpiły zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży. Jednostka nie zakwalifikowała według stanu na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. żadnych aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 30. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	407 996	1 621 578
Przychody z tytułu pośrednictwa sprzedaży	25 294	123 184
Przychody inne	1 166	1 198
	434 456	1 745 960

Grupa 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.

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

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

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

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

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

Alokacja podziału przychodów	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży wykazane w całkowitych dochodach	431 183	1 736 232
korekta o przychody realizowane na przełomie lat 2019 i 2020	(5 571)	(41 166)
Skorygowane przychody ze sprzedaży imprez turystycznych wykazane w całkowitych dochodach	425 612	1 695 066
Kwota przychodów realizowanych na przełomie 2018 i 2019 roku rozliczone metodą liniową i ich alokacja do poszczególnych okresów	18 474	16 003
Kwota przychodów realizowanych na przełomie 2019 i 2020 roku rozliczone metodą liniową i ich alokacja do poszczególnych okresów	3 334	22 692
Korekta o przychody realizowane na przełomie roku rozliczane linowo	21 808	38 695
Skorygowane przychody ze sprzedaży wykazane w całkowitych dochodach	447 420	1 733 761
Wpływ kwotowy między kwotą przychodów wykazane w całkowitych dochodach i skorygowanych przychodów	16 237	(2 471)
Wpływ procentowy między kwotą przychodów wykazane w całkowitych dochodach i skorygowanych przychodów	3,63%	(0,14)%

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ korekt przychodów na wyniki Spółki dominującej:

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

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

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych	Przychody od klientów zewnętrznych	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Polska	426 971	1 725 942
Litwa	1 551	2 305
Czechy	2 661	7 408
Pozostałe kraje	3 273	10 305
	434 456	1 745 960

Nota 31. Koszty według rodzajów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	16 713	17 278
Zużycie surowców i materiałów	3 917	7 888
Usługi obce	405 383	1 560 716
Koszty świadczeń pracowniczych *	38 582	72 554
Podatki i opłaty	3 116	6 481
Pozostałe koszty	13 809	32 109
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Razem	481 520	1 697 026
Koszty własny sprzedaży	387 935	1 507 031
Koszty sprzedaży	68 803	154 121
Koszty zarządu	24 782	35 874
Razem	481 520	1 697 026

* Spółka jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, otrzymała, w ramach instrumentów pomocowych przewidzianych przez art. 31zo ust. 8 ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, a także na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19.01.2021 r. w sprawie wsparcia uczestników obrotu gospodarczego poszkodowanych wskutek pandemii COVID-19, na podstawie stosownych decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych zwolnienie z obowiązku opłacenia należności z tytułu składek dla płatników w określonych branżach (prawo do zwolnienia z obowiązku opłacania należnych składek na ubezpieczenia społeczne, na ubezpieczenie zdrowotne, na Fundusz Pracy, Fundusz Solidarnościowy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych lub Fundusz Emerytur Pomostowych) w łącznej kwocie wynoszącej 3.661 tys. zł.

Przedmiotowe zwolnienie zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym jako korekta (zmniejszenie) kosztów rodzajowych, tj. kosztów świadczeń pracowniczych.

Nota 32. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	62	89
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>62</u>	<u>89</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje *	2 477	-
Kary i grzywny	196	86
Odszkodowania	38	122
Umorzenie przedawnionych zobowiązań	851	93
Pozostałe	724	390
	<u>4 348</u>	<u>780</u>

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	785	1 322
Pozostałe należności zaliczki	-	7 946
	<u>785</u>	<u>9 268</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	595	-
Reklamacje	502	963
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	1 014	674
	<u>2 896</u>	<u>10 905</u>

Nota 33.Przychody / koszty finansowe

Przychody z tytułu leasingu:	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody z leasingu operacyjnego	4	22
Przychody odsetkowe		
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	486	578
Przychody odsetkowe ogółem	490	578
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	2 590	22
Razem	3 080	600

Koszty odsetkowe:	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie - odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	4 150	2 361
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	38	56
Pozostałe koszty odsetkowe	81	11
Koszty odsetkowe razem	4 269	2 428
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	4 269	2 428
Pozostałe koszty finansowe:		
Koszty gwarancji touroperatorskiej	1 170	1 455
Koszty produktów kredytowych	518	408
Inne dyskonto	743	1 282
Pozostałe koszty finansowe	-	219
	6 700	5 792

Nota 34.Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	(49 232)	35 510
Trwałe różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(1 085)	392
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	540	1 585
Podstawa opodatkowania	(49 777)	37 487
Podatek wg stawki	19,00%	19,00%
Podatek bieżący	-	7 220
Podatek odroczone	7 024	(305)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	7 024	6 915
Efektywna stawka podatkowa	14,11%	19,5%

Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	7 220
	-	7 220
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	7 024	(305)
	7 024	(305)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	-	-

Nota 35. Działalność zaniechana

W Grupie Kapitałowej w 2020 roku jak również w 2019 roku nie dokonano zbycia lub likwidacji spółki zależnej.

OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Zmiana bilansowa	Wyłączenie pozycji niewpływających na przepływy w tym obszarze	Korekta przepływów działalności operacyjnej
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
(Zwiększenie) / zmniejszenie bieżących aktywów podatkowych	6 559	6 569	(10)	(1 274)	(1 284)
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych	8 359	1 803	(6 556)	2 903	(3 653)
Podatek bieżący				-	
Podatek zapłacony				1 629	
				1 629	

Dodatkowa nota objaśniająca do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów finansowych wyjaśniających zmiany bilansowe pokazująca zmiany zobowiązań finansowych.

	Stan na 31.12.2019	Przepływy pieniężne (wpływy)	Przepływy pieniężne (wydatki)	Zmiany niepieniężne			Stan na 31.12.2020
				Zwiększenia/ Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty i pożyczki	63 921	132 043	(36 996)	-	5 381	-	164 349
Zobowiązania leasingowe	1 488	132	(743)	-	-	-	877
Zobowiązania leasingowe z tyt. umów najmu	55 627	-	(7 978)	(11 974)	1 115	-	36 790
Zobowiązania z działalności finansowej	121 036	132 175	(45 717)	(11 974)	6 496	-	202 016

	Stan na 31.12.2018	Przepływy pieniężne (wpływy)	Przepływy pieniężne (wydatki)	Zmiany niepieniężne			Stan na 31.12.2019
				Zwiększenia/ Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty i pożyczki	71 491	49 081	(56 968)	-	317	-	63 921
Zobowiązania leasingowe	1 543	1 142	(1 197)	-	-	-	1 488
Zobowiązania leasingowe z tyt. umów najmu	53 462	3 616	(10 885)	9 434	-	-	55 627
Zobowiązania z działalności finansowej	126 496	53 839	(69 050)	9 434	317	-	121 036

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 36. Pozycje warunkowe

UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA

Limity transakcji operacji pochodnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gwarancja ubezpieczeniowa udzielona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.

Umowa gwarancji Nr GT 400/2019

W dniu 29.08.2019 r., Spółka zawarła z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu (Gwarantem) umowę gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 400/2019 z dnia 29.08.2019 r., wraz z dokumentami towarzyszącymi (umowa o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej, umowa ustanowienia kaucji, deklaracja wekslowa), zwaną dalej łącznie „Umową gwarancji Nr GT 400/2019”, dotyczącą udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązanym (Beneficjent).

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

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

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

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

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

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

- a) kaucja w wysokości 11.900.000 zł (jedenaście milionów dziewięćset tysięcy złotych), ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A., przy czym na poczet ww. kaucji zaliczono kaucję w kwocie 11.900.000 zł (jedenaście milionów dziewięćset tysięcy złotych) ustanowioną na mocy zawartej przez Spółkę z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. Umowy ustanowienia kaucji z dnia 24.08.2018 r. oraz Porozumienia z dnia 21.09.2018 r., w związku z dotychczasową i obowiązującą do dnia 16.09.2019 r. gwarancją Nr GT 335/2018 z dnia 24.08.2018 r.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o nr: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 11.358.000 zł w kwocie stanowiącej 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych.
- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu”, który może zostać wypełniony do kwoty 190.000.000 zł, stanowiącej równowartość Sumy Gwarancji.

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

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

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

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

LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonych przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych z kwoty 11.358.000 zł (jedenaście milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) do kwoty 13.518.000 zł (trzynaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy złotych), czyli o kwotę 2.160.000 zł (dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy złotych), przy czym kwota 13.518.000 zł (trzynaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy złotych) stanowi 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych.

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

Umowa gwarancji Nr GT 359/2020

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

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

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

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

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

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

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

- a) kaucja w wysokości 10.550.000 zł (dziesięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych), ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A., przy czym na poczet ww. kaucji zaliczono kaucję w kwocie 10.550.000,00 zł (dziesięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) ustanowioną na mocy zawartej przez Spółkę z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. Umowy ustanowienia kaucji z dnia 29.08.2019 r. oraz Porozumienia z dnia 21.04.2020 r., w związku z dotychczasową i obowiązującą do dnia 16.09.2020 r. gwarancją Nr GT 400/2019 z dnia 29.08.2019 r.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o nr: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonych przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych, o wartości 13.518.000 zł (trzynaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy złotych), tj. w kwocie stanowiącej 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych.
- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu”, który może zostać wypełniony do kwoty 60.000.000 zł, stanowiącej równowartość Sumy Gwarancji.

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

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

SPRAWY SPORNE

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (30.04.2021 r.) Spółka dominująca była i jest stroną postępowań sądowych, w których łączna wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki dominującej, prowadzonych wobec kontrahenta Verikios Grigorios & SIA E.E., o zapłatę rozliczeń z tytułu zawartych przez Spółkę dominującą (w ramach normalnej działalności) kontraktów touoperatorskich (dotyczących trzech hoteli położonych w Grecji), przy czym podstawę uznania łącznej wartości sporu jako przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej stanowią dodatkowo oszacowane i obejmowane sporem wartości kar umownych z tytułu zawartych i niezrealizowanych przez kontrahenta kontraktów i zobowiązań. Zgodnie z zawartymi umowami oszacowana wartość sporu wynosi 5.269.560 EUR i na podstawie stosownych postanowień sądu powszechnego na terenie Republiki Grecji podjęta została decyzja o zajęciu majątku kontrahenta oraz majątku osobistego osoby fizycznej do wskazanej wysokości 5.269.560 EUR. Postępowanie egzekucyjne jest w toku.

Poza w/w, na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (30.04.2021 r.) Spółka dominująca nie jest stroną innych postępowań sądowych i arbitrażowych, w których jednostkowa lub łączna wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki dominującej. Ponadto, na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadna z jednostek zależnych w Grupie Kapitałowej nie jest stroną postępowań sądowych i arbitrażowych, w których jednostkowa lub łączna wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Grupy.

ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

Grupa ocenia, że wykazane zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników, w tym interpretacji prawa podatkowego oraz

doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

W ocenie Grupy na dzień 31.12.2020 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Należności warunkowe

Przed rozpoczęciem współpracy z nowym agentem Spółka dominująca 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 zabezpieczone są również poprzez weksle „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancje bankowe, a także system kaucji.

Nota 37. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W rozumieniu MSR 24 Podmiotami powiązаныmi z Grupą są poza spółkami objętymi konsolidacją również członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej.

JEDNOSTKI POWIĄZANE

Wykaz jednostek powiązanych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa Podmiotu	Siedziba Podmiotu	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ	Data objęcia kontroli
1	My Way by Rainbow Tours Sp. z o.o.	Polska, Łódź	100%	100%	2006 rok
2	White Olive A.E.	Grecja, Ateny	100%	100%	2016 rok
3	White Olive Premium Lindos A.E. *	Grecja, Ateny	100%	100%	2019 rok
4	Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	Turcja, Alanya	100%	100%	2020 rok

* Spółka White Olive Premium Lindos A.E. jest jednostką zależną pośrednio od Rainbow Tours S.A. Spółka White Olive Premium Lindos A.E. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki zależnej White Olive A.E., która posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu spółki White Olive Premium Lindos A.E.

Wykaz jednostek powiązanych osobowo:

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.04.2021 r.:

- Pan Grzegorz Baszczyński, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki, posiada pośrednio, przez podmiot zależny w rozumieniu art. 4 pkt 15 w zw. z pkt 14 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej, tj. przez Flyoo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Pan Grzegorz Baszczyński posiada w Flyoo Sp. z o.o. 99,97% w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników) 1.855.000 akcji Spółki, z których przysługuje 3.010.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi odpowiednio: 12,75% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 15,61% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; Pan Grzegorz Baszczyński nie posiada żadnych akcji Spółki w sposób bezpośredni;
- Pan Remigiusz Talarek, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, posiada pośrednio, przez podmiot zależny w rozumieniu art. 4 pkt 15 w zw. z pkt 14 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej, tj. przez Elephant Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Pan Remigiusz Talarek posiada w Elephant Capital Sp. z o.o. 99,97% w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników) 1.645.000 akcji Spółki, z których przysługuje 2.645.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi odpowiednio: 11,30% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 13,72% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; Pan Remigiusz Talarek nie posiada żadnych akcji Spółki w sposób bezpośredni;
- Pan Tomasz Czapla, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, posiada pośrednio, przez podmiot zależny w rozumieniu art. 4 pkt 15 w zw. z pkt 14 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej, tj. przez TCZ Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (Pan Tomasz Czapla posiada w TCZ Holding Sp. z o.o. 99,97% w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników) 1.610.000 akcji Spółki, z których przysługuje 2.610.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi odpowiednio: 11,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 13,54% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki; Pan Tomasz Czapla nie posiada żadnych akcji Spółki w sposób bezpośredni.

INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	6 648	12 954	1 254	-
White Olive Premium Lindos A.E.	895	-	-	-
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	352	2 999	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	-	-	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach”	2 882	-	699	-
Rainbow Tours S.A.	1 058	-	9 882	15 953
Razem	11 835	15 953	11 835	15 953

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

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	17 785	1 720	23 542	18 841
White Olive Premium Lindos A.E.	14	-	17 758	1 720
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	61	206	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	-	-	28	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach”	-	-	134	-
Rainbow Tours S.A.	23 663	18 841	61	206
Razem	41 523	20 767	41 523	20 767

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone spółce zależnej	300	360
Subleasing ze spółką Flyoo sp. z o.o., powiązaną z członkiem naczelnego kierownictwa	0	518

W okresie roku obrotowego 2020 Spółka dominująca dokonała transakcji ze spółką Flyoo sp. z o.o. (spłata zobowiązań) w łącznej kwocie netto 518 tys. zł (w okresie roku obrotowego 2019: w kwocie netto 526 tys. zł).

Poza wymienionymi operacjami w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. oraz w okresie porównywalnym od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. nie wystąpiły inne, znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.

Nota 38. Połączenia, nabycia jednostek gospodarczych i ich zbywanie

W trakcie okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem (tj. w okresie roku obrotowego 2020) miała miejsce zmiana w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours związana z zawiązaniem i powołaniem na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Emitenta – spółki akcyjnej prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi. Powołanie przedmiotowej spółki zależnej ma na celu rozwój prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności gospodarczej w zakresie działalności organizatorów turystyki, a także usprawnienie wewnętrznej struktury organizacyjnej Grupy oraz przyczynienie się do uzyskania oszczędności kosztów operacyjnych i podniesienia efektywności działania Grupy Kapitałowej, co tym samym wpisuje się w strategię integracji pionowej Emitenta, w ramach której zamiarem Rainbow Tours S.A. jest, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, istotna optymalizacja kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenie rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne), przy czym w kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych

podmiotów rynkowych (touroperatorów). Rozpoczęcie działalności operacyjnej przez przedmiotową spółkę zależną Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi, planowane jest od sezonu Lato 2021.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Rainbow Tours zostały opisane w Nocie 3 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 39. Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours S.A. nie posiadają udziałów we wspólnych przedsięwzięciach

Nota 40. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru Spółki dominującej przedstawione zostały poniżej zbiorczo i w podziale na kategorie wymagane przez MSR 24 „Podmioty powiązane – ujawnienia”. Członkowie Zarządu Spółki dominującej nie pobierają wynagrodzeń w spółkach zależnych.

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

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

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

Tytuł wypłaty	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A.		Wynagrodzenie stałe z tytułu umowy o pracę w Rainbow Tours S.A.		Razem			
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone		
Osoba								
Grzegorz Kubica		24 360		24 360	-	-	24 360	24 360
Paweł Niewiadomski		24 360		24 360	-	-	24 360	24 360
Paweł Pietras		24 000		24 000	-	-	24 000	24 000
Joanna Stępień-Andrzejewska		24 360		24 360	-	-	24 360	24 360
Paweł Walczak *		36 000		36 000	139 382	139 382	175 392	175 392
Razem		132 270		132 135	131 733	128 553	264 003	260 688

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

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

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

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

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

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

Nota 41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Główne obszary ryzyka, na które jest narażona Grupa Kapitałowa Rainbow Tours, to ryzyko zmian kursów walut oraz ryzyko zmian cen na rynku paliw, wynikające ze zmienności na rynkach pieniężnym i kapitałowym.

Grupa prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem finansowym oraz stały monitoring obszarów ryzyka, wykorzystując dostępne strategie i mechanizmy w celu zminimalizowania ujemnych efektów zmienności rynku.

Grupa ogranicza ryzyko finansowe (definiowane jako zmienność przepływów pieniężnych), jak również ryzyko związane ze zmiennością na rynkach pieniężnych i kapitałowych w sposób opisany w poniższych punktach.

Polityka i strategia zarządzania ryzykiem jest określona i monitorowana przez Zarząd, a bieżące obowiązki w tym zakresie sprawują komórki merytoryczne Spółki Rainbow Tours S.A. oraz spółek Grupy Kapitałowej Rainbow Tours.

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe	38 040	81 547
<i>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 809	67 096
Należności z tytułu dostaw i usług	8 780	13 951
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	-	500
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	451	-

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe	249 362	163 564
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Pożyczki i kredyty otrzymane	164 349	63 167
Zobowiązania z tytułu leasingu	877	1 488
Koszt zamortyzowany - zobowiązania handlowe	39 965	41 314
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	1 214

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej:

	31/12/2020	31/12/2019
Aktywa finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	451	1 214
Zobowiązania finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe walutowe		1 214

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

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

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

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w spółce dominującej nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2.

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

Wartość bilansowa na dzień	31/12/2020	31/12/2019
Aktywa finansowe	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	8 780	13 951
Udzielone pożyczki	-	500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 809	67 096
Zobowiązania finansowe	PLN'000	PLN'000
Kredyty i pożyczki	164 349	63 167
Leasing	877	1 488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	39 946	41 314

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

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, zobowiązania pożyczek, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań, kredytów i pożyczek, dla których oprocentowanie ustalane jest w oparciu o warunki rynkowe).

CELE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

RYZIKO RYNKOWE

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

ZARZĄDZENIE RYZYKIEM WALUTOWYM

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

Grupa narażona jest również na ryzyko walutowe związane z wahaniami kursu waluty EUR, w związku z rozliczeniem kosztów imprez. Ryzyko zmiany kursu EUR i USD jest częściowo minimalizowane przez wcześniej dokonywany przedpłaty, wynikającej ze stosowanego przez usługodawców (hotelarzy, firm transportowych) systemu przedpłat. Wolumen zakupów płaconych w EUR i USD stały i wynosi około 60% dla waluty EUR i 40% dla USD. Spółkę obciąża ryzyko kursu EUR i USD w odniesieniu do rozliczeń z tytułu zakontraktowanych i zakupionych usług.

Wartość bilansowa aktywów (należności handlowe, środki pieniężne) oraz zobowiązań pieniężnych (zobowiązania handlowe) jednostki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Pozycje walutowe	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
a) Aktywa	174 185	179 080
USD w PLN	28 141	43 852
EUR w PLN	146 044	135 228
b) Zobowiązania	19 983	20 547
USD w PLN	2 500	10 302
EUR w PLN	17 483	10 245

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE

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

	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
a) Wpływ spadku waluty	(15 420)	(15 853)
USD w PLN	(2 564)	(3 355)
EUR w PLN	(12 856)	(12 498)
b) Wpływ wzrostu waluty	15 420	15 853
USD w PLN	2 564	3 355
EUR w PLN	12 856	12 498

Wpływ na kapitał jest równy wpływowi na wynik okresu. Wrażliwość jednostki na ryzyko walutowe w bieżącym okresie nie uległa istotnej zmianie.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH

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

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

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

- należnościami z tytułu dostaw i usług,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi,
- transakcjami w instrumentach pochodnych (dotyczy Spółki Dominującej).

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

ZABEZPIECZENIE RYZYKA KREDYTOWEGO

Jednostka monitoruje na bieżąco ryzyko kredytowe oraz posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi w postaci kaucji wpłaconych przez agentów lub zabezpieczenia prawne, złożone przez Agentów. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu wpłaconych kaucji wynosi na dzień 31.12.2020 r. 1,2 mln PLN (1,3 mln PLN na dzień 31.12.2019 r.).

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

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

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

Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności niepochodnych zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty, do których na dzień bilansowy zaliczają się zobowiązania handlowe.

	Średnia ważona	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	do 1	powyżej 1	powyżej 3	powyżej 6	powyżej 1	Razem
			miesiąca	miesiąca do 3 miesiąca	miesiący do 6 miesięcy	miesiący do 1 roku	roku	
		%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
31.12.2020	nieoprocentowane		9 814	8 800	4 128	8 591	8 613	39 946
31.12.2020	oprocentowane			809	1 214	23 708	138 618	164 349
31.12.2019	nieoprocentowane		29 395	7 749	1 222	2 483	465	41 314
31.12.2019	oprocentowane		-	747	1 120	5 602	55 698	63 167

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

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

Nota 42. Wycena w wartości godziwej

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych - udzielonych pożyczek, należności i zobowiązań handlowych - ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

Nota 43. Korekty błędów

W prezentowanym sprawozdaniu nie wprowadzano korekty błędów.

VI. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej umowy inwestycyjnej oraz zmieniającymi ją aneksami:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i postanowiła powierzyć przeprowadzenie powyższych czynności audytorskich podmiotowi:

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

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone za 2019 rok:

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

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

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

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

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

i postanowiła powierzyć przeprowadzenie powyższych czynności audytorskich podmiotowi:

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

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone za 2020 rok:

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

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

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

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

Łódź, dnia 30 kwietnia 2021 roku

Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu

Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu

Piotr Burwicz – Członek Zarządu

Maciej Szczechura – Członek Zarządu