



Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 roku

[sporządzony zgodnie z MSSF]

Łódź, dnia 26 maja 2023 roku



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	4
II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS	5
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	10
5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Nota 1. Dane Podmiotu dominującego	12
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	13
Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta	15
Nota 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Nota 5. Informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości oraz o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	18
Nota 6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	18
Nota 7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	20
Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe	20
Nota 9. Należności oraz pozostałe należności	21
Nota 10. Pozostałe aktywa finansowe	22
Nota 11. Pozostałe aktywa	22
Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
Nota 13. Kredyty, pożyczki bankowe i zobowiązania leasingowe	23
Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24
Nota 15. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe	24
Nota 16. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania	25
Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	25
Nota 18. Koszty według rodzajów	25
Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne	25
Nota 20. Przychody / koszty finansowe	26
Nota 21. Podatek dochodowy	27
Nota 22. Działalność zaniechana	28
Nota 23. Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	28
Nota 24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	30
Nota 25. Prezentacja segmentów działalności Grupy Kapitałowej	32
Nota 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	35
Nota 27. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	36
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAINBOW TOURS S.A.	39
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	39
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	43
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	44

5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ...	46
Nota 1. Stosowane zasady i metody rachunkowości	46
Nota 2. Informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości, oraz o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	47
Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe	47
Nota 4. Należności	48
Nota 5. Pozostałe aktywa finansowe	49
Nota 6. Pozostałe aktywa	49
Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
Nota 8. Aktywa / rezerwy na podatek odroczone	50
Nota 9. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	50
Nota 10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50
Nota 11. Rezerwy i pozostałe zobowiązania	51
Nota 12. Przychody przyszłych okresów	51
Nota 13. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	51
Nota 14. Koszty według rodzajów	52
Nota 15. Pozostałe przychody / koszty operacyjne	52
Nota 16. Przychody / koszty finansowe	53
Nota 17. Podatek dochodowy	54
IV. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ORAZ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ	55
1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	55
2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	63
3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji	63
4. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	63
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu; wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	64
6. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób	65
7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej	66
8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	67
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	67
10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	67
11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	72

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
Aktywa trwałe	305 099	271 449	65 255	58 345
Aktywa obrotowe	464 424	332 012	99 331	71 362
Aktywa razem	769 523	603 461	164 586	129 707
Kapitał własny	169 989	143 143	36 357	30 767
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	311	313
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	129 101	103 499	27 612	22 246
Zobowiązania długoterminowe	106 454	112 861	22 767	24 258
Zobowiązania krótkoterminowe	493 080	347 457	105 460	74 682
Wartość księgowa na jedną akcję	11,68	9,84	2,50	2,11

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	556 033	315 762	118 292	67 947
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 269	(7 847)	5 163	(1 689)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 016	(8 646)	4 897	(1 860)
Zysk (strata) netto	18 764	(7 841)	3 992	(1 687)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 820	(6 374)	4 216	(1 372)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	1,29	(0,54)	0,27	(0,12)
- rozwodniony	1,29	(0,54)	0,27	(0,12)
Całkowite dochody (ogółem)	16 086	(6 190)	3 422	(1 332)
Całkowite dochody ogółem przypisane:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	17 142	(4 723)	3 647	(1 016)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 336)	(37 566)	(6 454)	(8 084)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 388)	4 036	(3 486)	868
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(28 377)	30 922	(6 037)	6 654
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(75 101)	(2 608)	(15 977)	(561)

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
Aktywa trwałe	185 373	145 093	39 648	31 186
Aktywa obrotowe	476 809	353 296	101 980	75 937
Aktywa razem	662 182	498 389	141 628	107 123
Kapitał własny	128 578	115 587	27 500	24 844
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	311	313
Zobowiązania długoterminowe	53 471	51 396	11 436	11 047
Zobowiązania krótkoterminowe	480 133	331 406	102 691	71 232
Wartość księgowa na jedną akcję	8,84	7,94	1,89	1,71

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	554 837	315 816	118 038	67 958
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	28 350	(3 572)	6 031	(769)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28 543	(4 238)	6 072	(912)
Zysk (strata) netto	23 144	(3 433)	4 924	(739)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	1,59	(0,24)	0,34	(0,05)
- rozwodniony	1,59	(0,24)	0,34	(0,05)
Całkowite dochody (ogółem)	21 051	(3 178)	4 478	(684)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(44 986)	(37 785)	(9 570)	(8 131)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	119	(498)	25	(107)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(28 377)	35 470	(6 037)	7 633
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(73 244)	(2 813)	(15 582)	(605)

Do przeliczenia poszczególnych pozycji wybranych danych finansowych (odpowiednio: jednostkowych i skonsolidowanych) zastosowano następujące kursy:

- do wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – średni kurs euro obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2023 r. (kurs 4,6755) oraz na dzień 31.03.2022 r. (kurs 4,6525);
- do wyceny pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs euro będący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu obrotowego: za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (kurs 4,7005) oraz za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (kurs 4,6472).

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2023 [niebadane]	31/12/2022 [badane]	31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	252 785	243 594	233 643
Nieruchomości inwestycyjne		196	196	196
Wartość firmy		4 541	4 541	4 541
Pozostałe aktywa niematerialne		4 750	4 691	3 907
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		21 549	12 210	7 384
Pozostałe należności	9	21 278	22 237	21 778
Aktywa trwałe razem		305 099	287 469	271 449
Aktywa obrotowe				
Zapasy		363	181	219
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	40 297	52 302	34 400
Przedpłaty	9	311 912	177 374	178 584
Pozostałe aktywa finansowe	10	-	159	360
Bieżące aktywa podatkowe		5 104	6 075	5 410
Pozostałe aktywa	11	39 434	60 015	31 712
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	67 314	142 415	81 327
Aktywa obrotowe razem		464 424	438 521	332 012
Aktywa razem		769 523	725 990	603 461

Noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PASYWA	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2023 [niebadane]	31/12/2022 [badane]	31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		(5 387)	(3 294)	292
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		8 093	8 678	4 352
Zyski zatrzymane		88 382	68 562	60 842
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		129 101	111 959	103 499
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		40 888	41 944	39 644
Razem kapitał własny		169 989	153 903	143 143
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	77 802	102 023	77 470
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	15	286	286	145
Rezerwy długoterminowe		701	516	35
Rezerwa na podatek odroczoney		6	1 150	-
Pozostałe zobowiązania	16	27 659	29 545	35 211
Zobowiązania długoterminowe razem		106 454	133 520	112 861
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	72 353	93 382	74 482
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	13	36 369	40 164	69 830
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 650	4 067	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		28 237	14 165	8 312
Rezerwy krótkoterminowe	15	75 557	46 262	46 035
Przychody przyszłych okresów	16	266 371	232 984	141 255
Pozostałe zobowiązania	16	7 543	7 543	7 543
Zobowiązania krótkoterminowe razem		493 080	438 567	347 457
Zobowiązania razem		599 534	572 087	460 318
Pasywa razem		769 523	725 990	603 461

Noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Nota	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	17	556 033	315 762
Koszt własny sprzedaży	18	(468 059)	(285 733)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		87 974	30 029
Koszty sprzedaży	18	(49 497)	(27 923)
Koszty zarządu	18	(13 765)	(9 625)
Pozostałe przychody operacyjne	19	440	20
Pozostałe koszty operacyjne	19	(883)	(348)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		24 269	(7 847)
Przychody finansowe	20	1 253	337
Koszty finansowe	20	(2 506)	(1 136)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		23 016	(8 646)
Podatek dochodowy	21	(4 252)	805
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		18 764	(7 841)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	22	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		18 764	(7 841)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(585)	1 396
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(2 093)	255
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(2 678)	1 651
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		16 086	(6 190)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		19 820	(6 374)
Udziałom niedającym kontroli		(1 056)	(1 467)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		17 142	(4 723)
Udziałom niedającym kontroli		(1 056)	(1 467)

	Nota	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
		PLN	PLN
Ilość akcji (w tys. szt.)		14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)		14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		1,29	(0,54)
Rozwodniony		1,29	(0,54)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		1,29	(0,54)
Rozwodniony		1,29	(0,54)

Noty stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Za okres od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]								
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	2 956	67 215	108 221	41 111	149 332
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	(6 373)	(6 373)	(1 467)	(7 840)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	255	1 396	-	1 651	-	1 651
Suma całkowitych dochodów	-	-	255	1 396	(6 373)	(4 722)	(1 467)	(6 189)
Stan na 31/03/2022	1 455	36 558	292	4 352	60 842	103 499	39 644	143 143
Za okres od 01/01/2022 do 31/12/2022 [badane]								
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	2 956	67 215	108 221	41 111	149 332
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	21 497	21 497	833	22 330
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(3 331)	5 722	-	2 391	-	2 391
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	5 722	21 497	23 888	833	24 721
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(21 828)	(21 828)	-	(21 828)
Inne	-	-	-	-	1 678	1 678	-	1 678
Stan na 31/12/2022	1 455	36 558	(3 294)	8 678	68 562	111 959	41 944	153 903
Za okres od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]								
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	8 678	68 562	111 959	41 944	153 903
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	19 820	19 820	(1 056)	18 764
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(2 093)	(585)	-	(2 678)	-	(2 678)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(2 093)	(585)	-	17 142	(1 056)	16 086
Stan na 31/03/2023	1 455	36 558	(5 387)	8 093	88 382	129 101	40 888	169 989

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	Nota	od 01/01/2023	od 01/01/2022
		do 31/03/2023 [niebadane]	do 31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		23 016	(8 646)
II. Korekty razem		53 450	(28 705)
Amortyzacja		6 314	6 556
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 870	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(1 119)	1 766
Zmiana stanu rezerw		27 777	39 090
Zmiana stanu zapasów		(182)	(98)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów		(114 483)	(56 181)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu przedpłat, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego		31 025	(19 743)
Inne korekty		(4 554)	(95)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(30 336)	(37 351)
Podatek dochodowy zapłacony		-	(215)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(30 336)	(37 566)
Odsetki otrzymane		1 119	112
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	4 119
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych / Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów		-	-
Spłata pożyczek / kredytów		(933)	-
Udzielenie pożyczek / kredytów		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego / Zakup podmiotu zależnego		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego		-	-
Zakup podmiotu zależnego		-	-
Zaciągnięcie / Spłata inne		-	-
Zaciągnięcie inne		-	8
Spłata inne		-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		16 574	203
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(16 388)	4 036

Opis	Nota	od 01/01/2023	od 01/01/2022
		do 31/03/2023 [niebadane]	do 31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Środki uzyskane z emisji – sprzedaż akcji własnych		-	(4 548)
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów		(26 507)	35 776
Zaciągnięcie pożyczek / kredytów		-	38 865
Spłata pożyczek / kredytów		(26 507)	3 089
Zaciągnięcie / Spłata inne		1 870	-
Zaciągnięcie inne – wpływ z leasingu		-	-
Spłata inne		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		1 870	306
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(28 377)	30 922
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(75 101)	(2 608)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(75 101)	(2 608)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		142 415	83 935
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		67 314	81 327

5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Dane Podmiotu dominującego

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

Siedziba Podmiotu dominującego: 90-361 Łódź, ul. Piotrkowska 270, Polska

Nr NIP: 7251868136

Nr REGON: 473190014

Nr KRS: 0000178650

Rainbow Tours Spółka Akcyjna zarejestrowana jest w Polsce, w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000178650 (data rejestracji: 04.11.2003 r.).

Przedmiot głównej działalności, sektor branżowy na GPW:

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

Czas trwania:

Czas trwania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Notowania na giełdach:

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.) Spółka dominująca należy do sektora branżowego GPW: „Hotele i Restauracje”. Akcje Spółki należą do indeksów: WIG, WIG-Poland, sWIG80, sWIG80TR, sWIG80dvr, WIG140.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Spółki:

Na dzień 31.03.2023 r. skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

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

W trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (I kwartał 2023 r.), jak również po dniu bilansowym (31.03.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.), nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

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

Rada Nadzorcza Spółki:

Na dzień 31.03.2023 r. skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Paweł Walczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Niewiadomski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Czapla - Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Kulesza - Członkini Rady Nadzorczej,
- Paweł Pietras - Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Stępień-Andrzejewska - Członkini Rady Nadzorczej,
- Remigiusz Talarek - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (I kwartał 2023 r.), jak również po dniu bilansowym (31.03.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.), nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

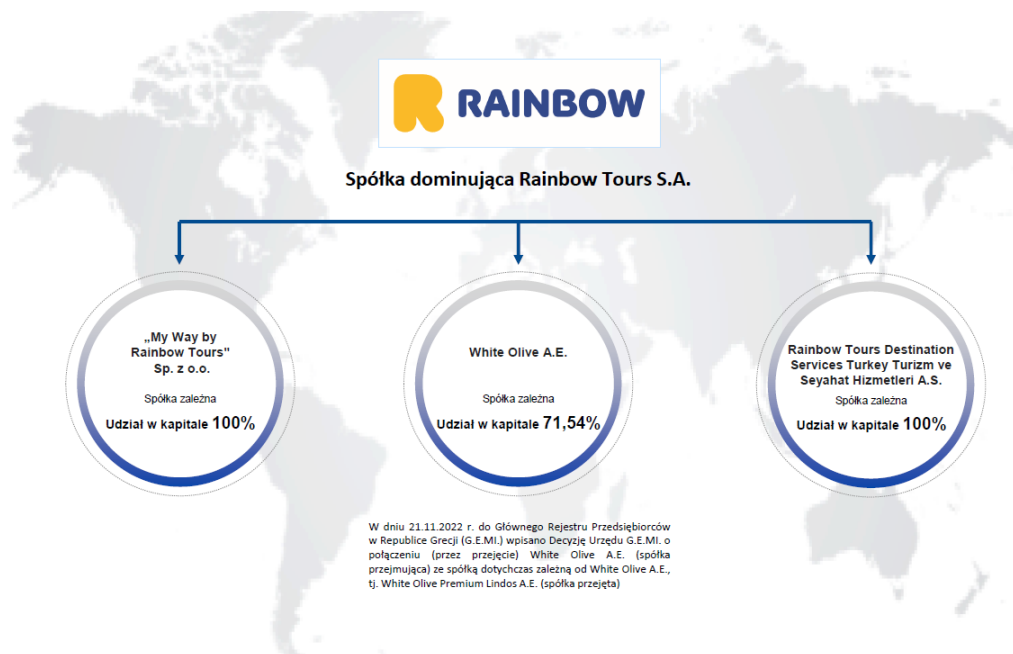
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Poniżej zaprezentowana została, na dzień 31.03.2023 r., struktura Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, obejmującej Jednostkę Dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Rainbow Tours”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) wraz z określeniem udziału procentowego Jednostki Dominującej w kapitale poszczególnych jednostek zależnych.

Na dzień bilansowy (31.03.2023 r.) Emitent był jednostką dominującą wobec spółek (jednostek zależnych) zaprezentowanych poniżej, które objęte zostały konsolidacją:

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

GRUPA KAPITAŁOWA RAINBOW TOURS NA DZIEŃ 31.12.2022 R.					
Nazwa/firma	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Właściwy Sąd / organ prowadzący rejestr	Udział w kapitale / głosach	Uwagi
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.	Polska, Łódź	Organizacja i prowadzenie szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach projektu „Akademii Rainbow”	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS – nr KRS 0000261006	100% / 100%	Zależna bezpośrednio
White Olive A.E.	Grecja, Ateny	Działalność hotelowa	GEMI (Rejestr Handlowy) – nr 137576424000	71,54% / 71,54%	Zależna bezpośrednio
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	Turcja, Alanya	Działalność organizatorów turystyki	Rejestr Handlowy (Ticaret Sicilinin): 25046; Centralny System Ewidencyjny (MERSIS): 0734199873400001	100% / 100%	Zależna bezpośrednio



Na dzień 31.03.2022 r. Emitent był jednostką dominującą wobec spółek (jednostek zależnych) zaprezentowanych poniżej:

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

Poniżej opisano jednostki zależne, które wchodziły w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i objęte były konsolidacją na dzień 31.03.2023 r.:

1) Rainbow Tours Spółka Akcyjna – jednostka dominująca

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

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

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

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

Rainbow Tours S.A. utworzyła wskazaną spółkę akcyjną prawa greckiego w styczniu 2016 roku. W okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku w Grupie przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu. Ponadto, w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E. Szczegółowe informacje w zakresie opisu zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta zostały zawarte w Nocie 5.4. do niniejszego sprawozdania finansowego.

White Olive A.E. prowadzi działalność hotelową i po połączeniu z White Olive Premium Lindos A.E. (spółka dotychczas zależna; spółka przejęta) jest właścicielem czterech nieruchomości hotelowych (dwie nieruchomości położone na greckiej wyspie Zakynthos oraz jedna nieruchomość na wyspie Kreta i jedna nieruchomość na wyspie Rodos) oraz dodatkowo najemcą (na zasadzie najmu długoterminowego) nieruchomości hotelowej w Grecji na wyspie Zakynthos. W skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. wchodzi następujące hotele:

- „White Olive Premium 518s” – 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 nowoczesnie urządzonej pokoi w czterogwiazdkowym standardzie, w sześciu 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 123 przestronne i nowoczesnie urządzone pokoje w czterogwiazdkowym standardzie, w czterech różnych typach, zlokalizowane w dwóch budynkach;
- „White Olive Elite Laganas” – nowo wybudowany kompleks hotelowy w standardzie pięciogwiazdkowym (otwarty w lipcu 2019 roku), położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E.; hotel „White Olive Elite Laganas” to nowoczesny hotel posiadający 194 przestronne i doskonale wyposażone pokoje o pięciogwiazdkowym standardzie, w trzech różnych typach;
- „White Olive Elite Rethymno” – pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E. (w okresie od października 2019 r. do czerwca 2021 r. hotel zarządzany przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego); po przeprowadzonym w okresie zimy 2020/2021 gruntownym remoncie, zarówno pokoi jak i części wspólnych hotelu, „White Olive Elite Rethymno” oferuje obecnie 70 komfortowo i nowoczesnie urządzonej pokoi w pięciogwiazdkowym standardzie (186 miejsc hotelowych), usytuowanych w pięciopiętrowym budynku głównym (hotel oferuje pokoje w czterech różnych typach, duża część z widokiem na morze, w tym pokoje z bezpośrednim wyjściem na basen hotelowy);
- „White Olive Premium Lindos” (dawniej „Pefkos Garden”) – czterogwiazdkowy hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E., zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos; hotel „White Olive Premium Lindos” oferuje 97 przestronnych i nowoczesnych pokoi w czterogwiazdkowym standardzie; hotel „White Olive Premium Lindos” przeszedł zimą 2019/2020 gruntowny remont zarówno pokoi jak i części wspólnych hotelu.

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

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

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

Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

W trakcie okresu sprawozdawczego objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (tj. w okresie trzech miesięcy zakończonych w dniu 31.03.2023 r.), jak również po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.), nie miały miejsca zmiany w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours.

Nota 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1 Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy uwzględnieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757). Z uwagi na stosowanie MSR i na podstawie § 66 ust. 6 wskazanego rozporządzenia Ministra Finansów, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za następujące okresy:

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2022 r.; Spółka dominująca zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych na dzień 31.03.2022 r.,
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – dane za I kwartał 2023 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2022 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.,
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane narastająco za bieżący rok obrotowy, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.; Spółka dominująca zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy 2022, tj. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31.12.2022 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r.

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

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Rainbow Tours S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane w dniu 26.05.2023 r.

4.2 Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w dającej się przewidzieć przyszłości i nie zawiera żadnych korekt dotyczących różnych metod wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby zostać uznane za konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą.

4.3 Niepewność szacunków

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w części IV „Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej”, w Nocie 4.5. „Ważne Oszacowania i Założenia” w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r.

4.4 Istotne zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowano politykę rachunkowości sporządzoną na podstawie zapisów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) i interpretacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), a także Komitet ds. Interpretacji MSSF („IFRIC”), w kształcie zatwierdzonym i opublikowanym przez UE. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w części IV „Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej”, w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r.

Ujmowanie transakcji gospodarczych:

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

Zasada istotności:

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

Zmiana standardów i interpretacji; nowe interpretacje

Emitent zastosował w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jak w rocznych sprawozdaniach finansowych Rainbow Tours S.A. i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, z wyjątkiem tych, które odnoszą się do nowych standardów i interpretacji obowiązujących po raz pierwszy dla okresów rozpoczynających się lub obowiązujących po dniu 01.01.2023 r. i które zostaną przyjęte w rocznych sprawozdaniach finansowych Rainbow Tours S.A. i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2023.

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 01.01.2023 r., a które nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe, zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r.

Nowe standardy i interpretacje mające zastosowanie w przyszłych okresach

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

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które nie weszły w życie na dzień bilansowy zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r.

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

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych

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

Nota 6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

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

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

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 w okresie od 2015.01 do 2023.03

Przychody ze sprzedaży miesięczne na przełomie lat - okres od 2015.01 do 2023.03

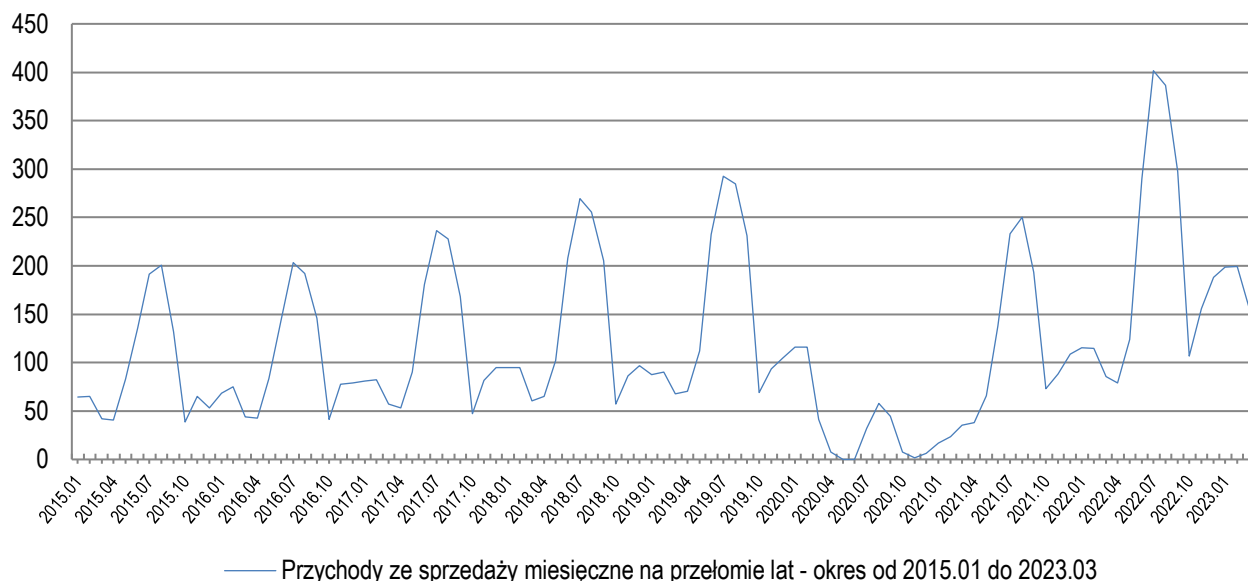


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2015 – 2023

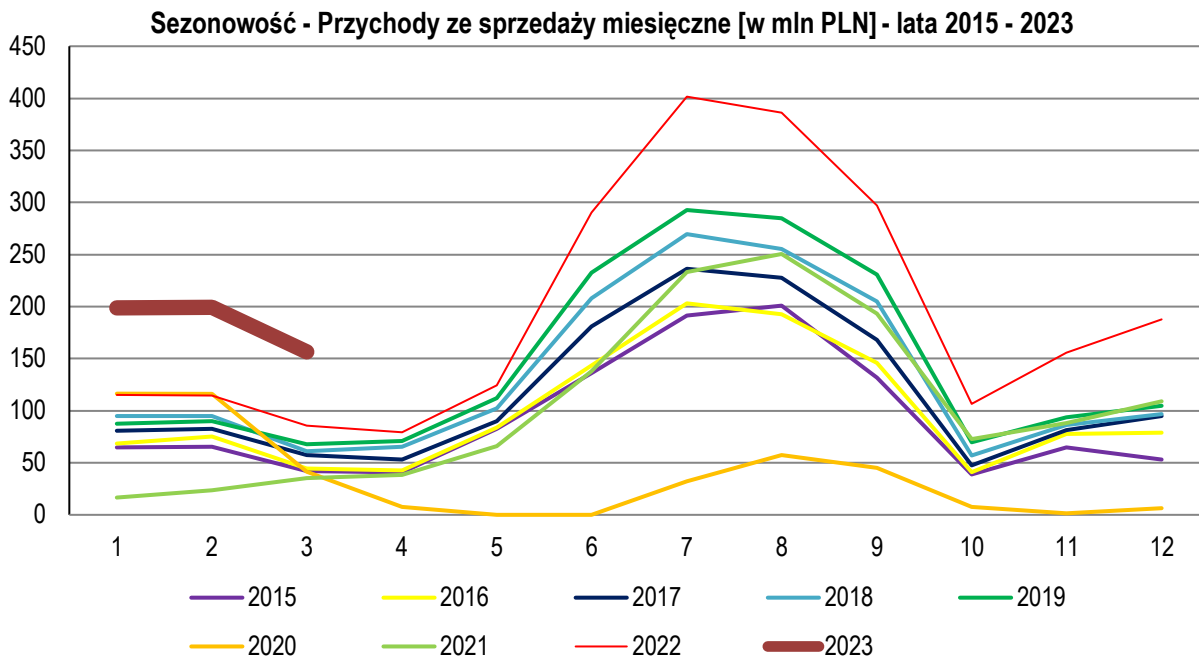
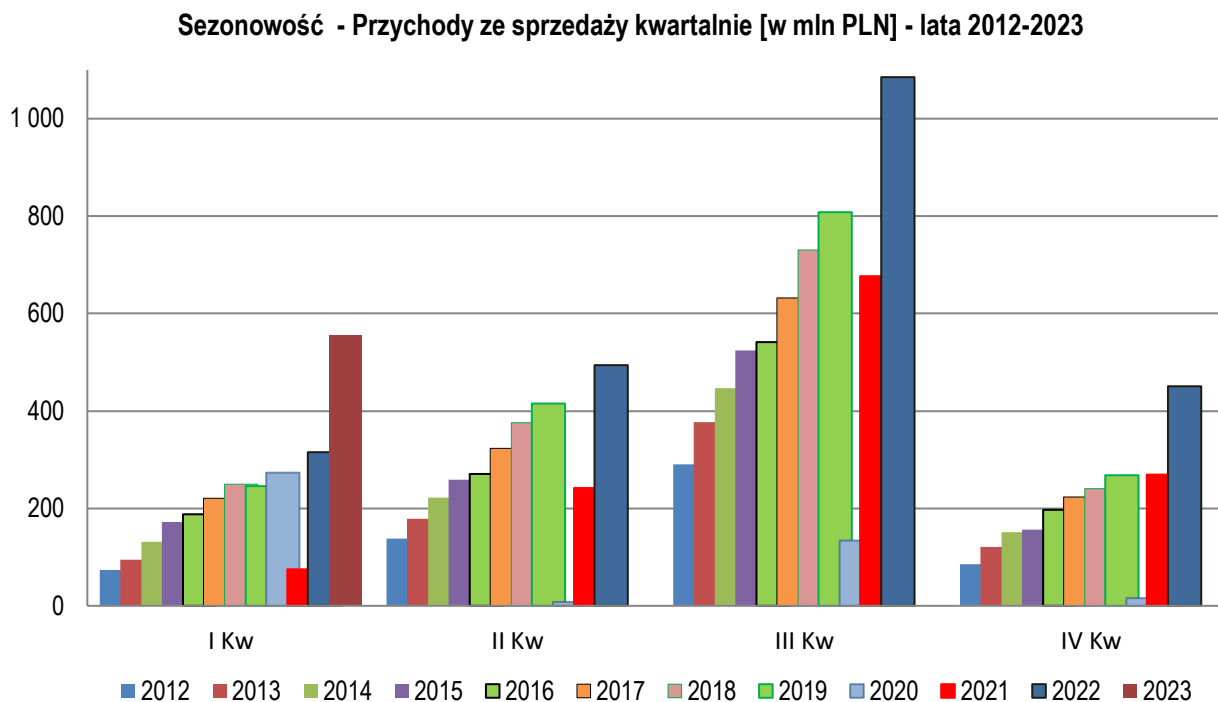


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2012 – 2023



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

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, w okresie I kwartału 2023 roku, tj. w okresie trzech miesięcy zakończonych dnia 31.03.2023 r., a także w okresie następującym po dniu bilansowym (31.03.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.), jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, nie przeprowadzały emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/03/2022 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	31 205	24 277	24 087
Budynki	152 333	148 777	145 698
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	44 902	48 712	45 584
Maszyny i urządzenia	1 584	1 358	1 276
Samochody	1 165	1 318	2 305
Wyposażenie	14 079	14 199	13 935
Nakłady na środki trwałe	7 517	4 953	757
	252 785	243 594	233 643

Zabezpieczenie roszczeń Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu o zwrot kwot zapłaconych na rzecz Marszałka Województwa Łódzkiego z tytułu realizacji dla Spółki dominującej, w związku z działalnością wykonywaną przez organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych, z tytułu gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 518/2022 z dnia 15.09.2022 r. (jednocześnie także zabezpieczenie roszczeń z tytułu: gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 500/2021 z dnia 10.09.2021 r., gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 359/2020 z dnia 08.09.2020 r., zmienionej Aneks nr 1 z dnia 11.08.2021 r.) – na podstawie umowy z dnia 14.09.2022 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych – stanowi notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o nr: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 13.518.000 zł, tj. w kwocie stanowiącej 120% wartości nieruchomości wykazanych w operatach szacunkowych. Wartość ww. nieruchomości w cenie zakupu w wynosi 4.506.907,10 zł.

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

Na dzień 31.12.2022 r. Spółka dominująca dokonała aktualizacji wyliczeń zobowiązań czynszowych wynikających z renegotjacji umów z wynajmującymi związanych z wydłużeniem umów w zamian za uzyskane obniżki czynszów z uwzględnieniem harmonogramu spłat rat leasingowych oraz nowych stóp procentowych. Różnica między obliczoną kwotą zobowiązania a kwotą ze zmodyfikowanych umów odpowiednio zwiększyła wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartość zobowiązań leasingowych.

Nota 9. Należności oraz pozostałe należności

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	33 504	27 907	25 932
Odpis na należności	(4 331)	(4 331)	(3 843)
	29 173	23 576	22 089
<i>Odroczone wpływy ze sprzedaży:</i>			
Należności inne	7 604	10 017	6 995
Inne należności - kaucje i depozyty	21 278	22 237	21 778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 520	18 709	5 316
	61 575	74 539	56 178
Aktywa trwałe	21 278	22 237	21 778
Aktywa obrotowe	40 297	52 302	34 400
Razem	61 575	74 539	56 178

Przedpłaty

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane - hotele	302 829	163 980	172 619
Odpis na należności zagrożone	(5 838)	(5 838)	(2 946)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	14 921	19 232	8 911
	311 912	177 374	178 584

Przedpłaty - odpisy

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(5 838)	(2 946)	(2 946)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	(2 892)	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(5 838)	(5 838)	(2 946)

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

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

Nota 10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	360
	-	-	360
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – udzielone pożyczki			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	159	-
	-	159	-
Razem	-	159	360
Aktywa obrotowe	-	159	360
Aktywa trwałe	-	-	-
	-	159	360

Nota 11. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne:			
koszty imprez poza okresem *	27 733	50 483	27 277
koszty katalogu poza okresem	1 224	-	364
provizje poza okresem **	1 626	2 665	1 059
ubezpieczenia poza okresem	2 253	3 156	917
inne poza okresem	5 038	2 067	200
Inne – prowizja TFP	1 560	1 644	1 895
	39 434	60 015	31 712
Aktywa obrotowe	39 434	60 015	31 712
Aktywa trwałe	-	-	-
	39 434	60 015	31 712

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

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

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	67 314	142 415	81 327
	67 314	142 415	81 327

Nota 13. Kredyty, pożyczki bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	[niebadane]	[badane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	18 374	20 380	38 551
Kredyty rewalwingowe	5 738	26 851	10 000
Kredyty bankowe – inwestycje	49 354	50 426	57 680
Pożyczki od podmiotów rządowych	-	-	-
Inne pomocowe	452	469	1 984
Transfer należności	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	514	574	621
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	39 739	43 487	38 464
	114 171	142 187	147 300
Zobowiązania krótkoterminowe	36 369	40 164	69 830
Zobowiązania długoterminowe	77 802	102 023	77 470
	114 171	142 187	147 300

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

Spółka dominująca na dzień 31.03.2023 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 24.112 tys. zł. Na dzień 31.03.2023 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 10 653 tys. EUR, co stanowi równowartość 49.806 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 97 tys. EUR (455 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

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

Spółka dominująca na dzień 31.03.2022 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 48.551 tys. zł. Na dzień 31.03.2022 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 12.543 tys. EUR, co stanowi równowartość 58.360 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 146,0 tys. EUR (679,1 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

Okres od 01/01/2023 do 31/03/2023	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2023	43 487	574	44 061
Zwiększenia	-	-	-
Koszt odsetek	-	(9)	(9)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(3 748)	(51)	(3 799)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/03/2023	39 739	514	40 253

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

Okres od 01/01/2022 do 31/03/2022	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2022	41 443	614	42 057
Zwiększenia	126	188	314
Koszt odsetek	-	(5)	(5)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	6	6
Płatności leasingowe	(3 105)	(182)	(3 287)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 31/03/2022	38 464	621	39 085

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

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 109	73 217	68 453
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 644	4 551	3 205
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 600	2 600	2 600
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-	-
Inne zobowiązania - pozostałe	6 000	13 014	224
Razem	72 353	93 382	74 482

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

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	680	680	1 058
Świadczenia pracownicze (ii)	286	286	145
Koszty reklamacji	2 792	739	162
Inne rezerwy – oszacowane koszty samolotów i hoteli	72 786	45 359	44 850
	76 544	47 064	46 215
Rezerwy krótkoterminowe	75 557	46 262	46 035
Rezerwy długoterminowe	987	802	180
	76 544	47 064	46 215

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Zmniejszenie wartości rezerwy wynika ze spłat świadczeń pracowniczych dokonanych w ciągu bieżącego roku; (ii) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje potencjalne odprawy emerytalne, które Spółka dominująca będzie zobowiązana wypłacić w przypadku odejścia pracowników na emeryturę.

Nota 16. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	[niebadane]	[badane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	266 371	232 984	141 255
Zobowiązania wobec klientów przejętych przez UFG	35 202	37 088	42 745
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	9
	301 573	270 072	184 009
Krótkoterminowe	273 914	240 527	148 798
Długoterminowe	27 659	29 545	35 211
	301 573	270 072	184 009

Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy
	zakończony 31/03/2023	zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	554 949	314 668
Przychody inne	1 084	1 094
	556 033	315 762

Nota 18. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy
	zakończony 31/03/2023	zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	6 314	6 556
Zużycie surowców i materiałów	1 022	661
Usługi obce	489 112	287 895
Koszty świadczeń pracowniczych	24 389	15 178
Podatki i opłaty	1 045	456
Pozostałe koszty	9 439	12 535
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
Razem	531 321	323 281

Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy
	zakończony 31/03/2023	zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	79	-
Pozostałe	361	20
	440	20

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	389	164
Inne	494	184
	883	348

Nota 20.Przychody / koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu leasingu:		
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego:	-	-
- z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
- przychody warunkowe z leasingu operacyjnego *	-	-
	-	-

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane] PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	1 119	112
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
Razem	1 119	112

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane] PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	134	225
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych, które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Razem	1 253	337

Koszty odsetkowe	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane] PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	718	204
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	9	5
Pozostałe koszty odsetkowe	50	419
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	777	628
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	777	628
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	1 729	508
	2 506	1 136

Nota 21. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane] PLN'000	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane] PLN'000
Zysk (strata) brutto	23 016	(8 646)
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	2 726	-
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania	38 035	-

Podatek dochodowy	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Podstawa opodatkowania	63 777	(8 646)
Podatek wg stawki	19,0%	19,0%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	(13 168)	-
Podatek odroczony	8 916	805
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	(4 252)	805
Efektywna stawka podatkowa	18,5%	0,0%

Nota 22. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku oraz po dniu bilansowym (31.03.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.), jak również w 2022 roku, w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours nie dokonano sprzedaży spółki zależnej.

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

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku oraz po dniu bilansowym (31.03.2023 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.) nie dokonywano wypłaty dywidendy ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

W związku z zakończeniem procesu podsumowywania danych finansowych na potrzeby opracowania rocznych sprawozdań finansowych za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 r. (tj. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki dominującej za rok obrotowy 2022 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022) i zakończeniem realizacji procesu ścisłego badania przez firmę audytorską BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. rocznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2022, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 28.04.2023 r. pozytywnie oceniła rekomendację Zarządu Spółki z dnia 28.04.2023 r. w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2022 w łącznej kwocie 13.920.583,32 zł (trzynaście milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote 32/100 groszy) w następujący sposób:

- kwotę w wysokości 7.276.000,00 zł (siedem milionów dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki, tj. dywidendy w wysokości 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję,
- pozostałą kwotę w wysokości 6.644.583,32 zł (sześć milionów sześćset czterdzieści cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt trzy złote 32/100 groszy) pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane i przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Stosowana informacja została przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżący ESPI Nr 10/2023 z dnia 28.04.2023 r.

Ponadto, w okresie następującym po dniu bilansowym (31.03.2023 r.) i po okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku Zarząd Spółki mocą postanowień stosownej uchwały Zarządu Spółki z dnia 22.05.2023 r. postanowił o rozpoczęciu w Spółce procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazywanego w sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (za okres I kwartału 2023 roku).

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

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

- w związku z realizacją procesu podsumowywania danych finansowych Spółki na potrzeby opracowania rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 roku, przed zakończeniem procesu przygotowania przedmiotowego raportu okresowego, wybrane wstępne jednostkowe dane finansowe Spółki za I

kwartał 2023 r. wykazują m.in., o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 11/2023 z dnia 15.05.2023 r., wzrost wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych za I kwartał 2023 r. w wysokości 554.837 tys. zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości 75,7% w relacji do danych za okres porównywalny I kwartału 2022 r., kiedy przychody ze sprzedaży wyniosły 315.816 tys. zł) oraz wykazują osiągnięcie zysku netto za I kwartał 2023 r. w wysokości 23.058 tys. zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości 771,7% w relacji do danych za okres porównywalny I kwartału 2022 r., kiedy Spółka zanotowała stratę netto w wysokości -3.433 tys. zł netto),

- sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazuje jednostkowy zysk netto w wysokości 13.921 tys. zł, a podczas obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odbywanego w założeniu w czerwcu 2023 rok planowane będzie podjęcie m.in. stosownej uchwały o zatwierdzeniu tego wykazującego zysk jednostkowego sprawozdania za rok obrotowy 2022,

a także mając na uwadze:

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

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

- 1) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 2 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazujące zysk wymaga zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- 2) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 lit. p) w zw. z § 28 ust. 6 Statutu Spółki wypłata na rzecz Akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej,
- 3) zgodnie z treścią art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych /cyt./ „zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne”, a w związku z tym Zarząd niezwłocznie wystąpi do Rady Nadzorczej o dokonanie, na mocy postanowień § 22 lit. d) Statutu Spółki, wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2023 r. (I kwartał 2023 r.), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

Ostateczne warunki wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zostaną ustalone w treści stosownej uchwały Zarządu Spółki, która zostanie podjęta przez Zarząd niezwłocznie po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy 2022. Zarząd Spółki w ramach przedmiotowej uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023 ustali w szczególności dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek oraz dzień rozpoczęcia wypłat zaliczek. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Spółki ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, przy czym dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Zarząd Spółki:

- niezwłocznie po podjęciu uchwały wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2023 r. (I kwartał 2023 r.), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023;

Rada Nadzorcza mocą postanowień uchwały Nr 3/05/2023 z dnia 22.05.2023 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania dobrowolnego dotyczącego jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2023 r. na potrzeby wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na

poczet dywidendy przewidywanej na koniec 2023 roku i postanowiła powierzyć przeprowadzenie przedmiotowego badania dobrowolnego, tj. nie będącego badaniem ustawowym w rozumieniu właściwych postanowień ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2022 roku, poz. 1302 z późn. zm.), firmie audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 3355;

- niezwłocznie po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy 2022 przygotuje i podejmie stosowaną uchwałę w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

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

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.), żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, w tym Spółka dominująca, nie zawarły z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu żadnych umów gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, przy zastrzeżeniu jednak, że w dniu 19.05.2023 r., Spółka dominująca („Zobowiązany”) zawarła z kontrahentem, tj. z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną („Gwarant”) aneks nr 1 do umowy gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r. (zwanej dalej „Umową gwarancji Nr GT 518/2022”, o której Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 27/2022 z dnia 15.09.2022 r.), zawartej w związku z działalnością wykonywaną przez Spółkę jako organizatora turystyki i przedsiębiorcę ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego („Beneficjent”) oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązanym i na mocy której określone zostały zasady udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej („Gwarancja”), zgodnie z właściwymi postanowieniami ustawy z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych, tj. w związku z obowiązkiem zapewnienia podróżnym na wypadek swojej niewypłacalności:

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

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

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

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

150.000.000 zł (równowartość 32.687.572,18 EUR), co oznacza, że podwyższona Suma Gwarancji obowiązuje i dotyczy umów o świadczenie usług turystycznych oraz umów o powiązane usługi turystyczne zawartych w okresie 01.06.2023 r. - 16.09.2023 r.

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

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

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

Obecnie obowiązująca gwarancja ubezpieczeniowa dla Rainbow Tours S.A., jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego wynika z umowy gwarancji Nr GT 518/2022, zawartej przez Spółkę dominującą z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu w dniu 15.09.2022 r. (przy uwzględnieniu aneksu do niej z dnia 19.05.2023 r.), a wartość Gwarancji udzielanej przez Gwaranta na rzecz Beneficjenta wynosi 200.000.000,00 zł, co stanowi równowartość 43.583.429,58 EUR, przeliczonej przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 03.01.2022 r. (1 euro = 4,5889 zł).

Szczegółowe informacje na temat umowy gwarancji Nr GT 518/2022 z dnia 15.09.2022 r. zostały przedstawione w Nocie 9.1.1. do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2022 w dniu 28.04.2023 r., przy uwzględnieniu zawarcia przez Spółkę dominującą aneksu do umowy gwarancji Nr GT 518/2022, na mocy którego nastąpiło podwyższenie sumy gwarancji ubezpieczeniowej.

24.2 Limity transakcji operacji pochodnych

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

Tabela. Wartość limitów skarbowych (w tys. PLN)

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

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka dominująca posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN.

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 31.03.2023 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	46 750	207 932
EUR	-	-

Na dzień 31.03.2022 r. Spółka dominująca posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN.

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 31.03.2022 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	2 000	8 009
EUR	-	-

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.) Spółka posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN realizowane od 01.04.2023 r.:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	75 850	331 863
EUR	29 800	137 849

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

Opis	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2022-31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał z aktualizacji wyceny stan na początek okresu	(4 067)	46	46
utworzony celowo	-	-	-
inne zwiększenia (wycena walutowych operacji zabezpieczających)	(6 650)	(4 067)	360
wykorzystany celowo	-	-	-
Przeklasyfikowanie do wyniku – ujęcie w koszcie własnym sprzedaży	4 067	(46)	(46)
Kapitał z aktualizacji wyceny stan na koniec okresu	(6 650)	(4 067)	360

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

Spółka dominująca w ramach posiadanych linii gwarancji bankowych zleca wystawianie gwarancji bankowych na rzecz kontrahentów współpracujących z Rainbow Tours S.A.

Tabela. Stan wystawionych gwarancji na dzień 31.03.2023 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 31.03.2023 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	45 580
Santander Bank Polska S.A.	-
Razem	45 580

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

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

Tabela. Stan wystawionych gwarancji na dzień 31.03.2022 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 31.03.2022 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	5 321
Santander Bank Polska S.A.	1 463
Razem	7 295

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

Nota 25. Prezentacja segmentów działalności Grupy Kapitałowej

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

Począwszy od sprawozdania rocznego za rok obrotowy 2021 Spółka dominująca wydzieliła następujące segmenty branżowe:

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

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

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

Do kosztów segmentu zalicza się w szczególności:

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

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

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

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

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023-31/03/2023	Działalność touoperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	553 857	3 759	-	-	1 220	2	(2 805)	556 033
- w ramach Grupy	443	2 224	-	-	138	-	(2 805)	-
- od klientów	553 414	1 535	-	-	1 082	2	-	556 033
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(463 873)	(3 201)	-	(2 571)	(1 081)	-	2 667	(468 059)
- w ramach Grupy	(2 224)	(443)	-	-	-	-	2 667	-
- od klientów	(461 649)	(2 758)	-	(2 571)	(1 081)	-	-	(468 059)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	89 984	558	-	(2 571)	139	2	(138)	87 974
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(48 670)	(113)	-	(702)	(12)	-	-	(49 497)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(48 670)	(113)	-	(702)	(12)	-	-	(49 497)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(12 012)	(417)	-	(1 100)	(467)	-	231	(13 765)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	(138)	(93)	231	-
- od klientów	(12 012)	(417)	-	(1 100)	(329)	93	-	(13 765)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	212	156	-	163	2	-	(93)	440
- w ramach Grupy	-	-	-	-	32	61	(93)	-
- od klientów	212	156	-	163	(30)	(61)	-	440

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

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023-31/03/2023	Działalność touoperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(855)	(14)	-	(13)	(1)	-	-	(883)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(855)	(14)	-	(13)	(1)	-	-	(883)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	28 659	170	-	(4 223)	(339)	2	-	24 269

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

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2022-31/12/2022	Działalność touoperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	2 347 482	78 367	-	47 080	5 252	2	(84 877)	2 393 306
- w ramach Grupy	10 578	49 564	-	23 698	998	39	(84 877)	-
- od klientów	2 336 904	28 803	-	23 382	4 254	(37)	-	2 393 306
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(2 121 201)	(63 035)	-	(33 292)	(4 775)	-	83 840	(2 138 463)
- w ramach Grupy	(73 262)	(10 578)	-	-	-	-	83 840	-
- od klientów	(2 047 939)	(52 457)	-	(33 292)	(4 775)	-	-	(2 138 463)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	226 281	15 332	-	13 788	477	2	(1 037)	254 843
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(163 563)	(4 551)	-	(4 221)	(59)	-	-	(172 394)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(163 563)	(4 551)	-	(4 221)	(59)	-	-	(172 394)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(40 744)	(2 735)	-	(5 180)	(1 239)	-	1 374	(48 524)
- w ramach Grupy	-	(209)	-	(611)	(554)	-	1 374	-
- od klientów	(40 744)	(2 526)	-	(4 569)	(685)	-	-	(48 524)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	3 866	299	-	2 156	23	-	(337)	6 007
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	337	(337)	-
- od klientów	3 866	299	-	2 156	23	(337)	-	6 007
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(5 123)	(1 550)	-	(423)	(8)	-	-	(7 104)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(5 123)	(1 550)	-	(423)	(8)	-	-	(7 104)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 717	6 795	-	6 120	(806)	2	-	32 828

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022 r.

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2022-31/03/2022	Działalność touoperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	314 798	1 296	-	233	1 136	-	(1 701)	315 762

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2022-31/03/2022	Działalność touroperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
- w ramach Grupy	236	1200	-	-	30	235	(1 701)	-
- od klientów	314 562	96	-	233	1 106	(235)	-	315 762
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(282 767)	(1 065)	-	(2 546)	(1 024)	-	1 669	(285 733)
- w ramach Grupy	(1 200)	(236)	(233)	-	-	-	1 669	-
- od klientów	(281 567)	(829)	233	(2 546)	(1 024)	-	-	(285 733)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	32 031	231	-	(2 313)	112	-	(32)	30 029
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(26 948)	(74)	-	(885)	(16)	-	-	(27 923)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(26 948)	(74)	-	(885)	(16)	-	-	(27 923)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(8 211)	(309)	-	(896)	(298)	-	89	(9 625)
- w ramach Grupy	(55)	(32)	-	(2)	-	-	89	-
- od klientów	(8 156)	(277)	-	(894)	(298)	-	-	(9 625)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	13	7	-	57	-	-	(57)	20
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	57	(57)	-
- od klientów	13	7	-	57	-	(57)	-	20
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(250)	(1)	-	(96)	(1)	-	-	(348)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(250)	(1)	-	(96)	(1)	-	-	(348)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 365)	(146)	-	(4 133)	(203)	-	-	(7 847)

Nota 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Tabela. Operacje sprzedaży z tytułu produktów i usług dokonane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. i w okresie porównywalnym od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E. *)	84	54	9	234
White Olive Premium Lindos A.E. *)	-	236	-	1
"My Way by Rainbow Tours" Sp. z o. o.	138	30	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	1 352	1 168	279	224
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	783	-	151	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	98	34	65	44
Rainbow Tours S.A.	443	236	2 394	1 255
Razem	2 898	1 758	2 898	1 758

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

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

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E. *)	423	359	18 105	22 230	5 248	27 265
White Olive Premium Lindos A.E. *)	-	-	282	-	-	17 969
"My Way by Rainbow Tours" Sp. z o. o.	29	60	13	-	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	-	-	58	4 504	2 025	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	1 201	746	-	-	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	3 519	4 066	1 110	423	359	171
Rainbow Tours S.A.	26 685	7 234	27 010	4 700	4 833	1 173
Razem	31 857	12 465	46 578	31 857	12 465	46 578

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym:

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone spółce zależnej	300	300	300

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

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

Rekomendacja Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej w zakresie podziału zysku netto Spółki za 2022 rok

W związku z zakończeniem procesu podsumowywania danych finansowych na potrzeby opracowania rocznych sprawozdań finansowych za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 r. (tj. jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za rok obrotowy 2022 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2022) i zakończeniem realizacji procesu ścisłego badania przez firmę audytorską BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. rocznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2022, w dniu 28.04.2023 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła rekomendację Zarządu Spółki z dnia 28.04.2023 r. w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2022 w łącznej kwocie 13.920.583,32 zł w następujący sposób:

- kwotę w wysokości 7.276.000,00 zł (siedem milionów dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki, tj. dywidendy w wysokości 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję,
- pozostałą kwotę w wysokości 6.644.583,32 zł (sześć milionów sześćset czterdzieści cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt trzy złote 32/100 groszy) pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane i przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2022 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Szczegółowe informacje w powyższym przedmiocie zostały przedstawione w Nocie 23 do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 r., powyżej, a także w treści raportu bieżącego Spółki Nr 10/2023 z dnia 28.04.2023 r.

Podwyższenie sumy gwarancji ubezpieczeniowej dla Spółki dominującej jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych; zawarcie aneksu do umowy gwarancji

W dniu 19.05.2023 r., Spółka dominująca („Zobowiązany”) zawarła z kontrahentem, tj. z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu („Gwarant”) aneks nr 1 do umowy gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r. (zwanej dalej „Umową gwarancji Nr GT 518/2022”, o której Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 27/2022 z dnia 15.09.2022 r.), zawartej w związku z działalnością wykonywaną przez Spółkę jako organizatora turystyki i przedsiębiorcę ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego („Beneficjent”) oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę ze Zobowiązanym i na mocy której określone zostały zasady udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej („Gwarancja”), zgodnie z właściwymi postanowieniami ustawy z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych, tj. w z związku z obowiązkiem zapewnienia podróżnym na wypadek swojej niewypłacalności:

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowe informacje w powyższym przedmiocie zostały przedstawione w treści raportu bieżącego Spółki Nr 12/2023 z dnia 19.05.2023 r.

Podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o rozpoczęciu procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy

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

Realizacja procesu wypłaty Akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy nastąpi w oparciu o upoważnienie wynikające z treści § 28 ust. 6 Statutu Spółki, na podstawie i przy zastrzeżeniu wymogów i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 Kodeksu spółek handlowych. Ostateczne warunki wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zostaną ustalone w treści stosownej uchwały Zarządu Spółki, która zostanie podjęta przez Zarząd niezwłocznie po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy 2022. Zarząd Spółki w ramach przedmiotowej uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023 ustali w szczególności dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek oraz dzień rozpoczęcia wypłat zaliczek. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Spółki ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, przy czym dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat. Zarząd Spółki poinformuje o podjęciu przedmiotowej uchwały w drodze stosownego raportu bieżącego w trybie „informacji poufnej” w rozumieniu MAR.

Zarząd Spółki niezwłocznie po podjęciu uchwały wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2023 r. (I kwartał 2023 r.), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023; Rada Nadzorcza mocą postanowień uchwały Nr 3/05/2023 z dnia 22.05.2023 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania dobrowolnego dotyczącego jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2023 r. na potrzeby wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec 2023 roku i postanowiła powierzyć przeprowadzenie przedmiotowego badania dobrowolnego, tj. nie będącego badaniem ustawowym w rozumieniu właściwych postanowień ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, firmie audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355;

Zarząd Spółki niezwłocznie po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy 2022 przygotowuje i podejmie stosowaną uchwałę w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023.

Szczegółowe informacje w powyższym przedmiocie zostały przedstawione w Nocie 23 do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 r., powyżej, a także w treści raportu bieżącego Spółki Nr 15/2023 z dnia 22.05.2023 r.

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

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

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2023 [niebadane]	31/12/2022 [badane]	31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	3	43 707	46 635	41 675
Nieruchomości inwestycyjne		196	196	196
Pozostałe aktywa niematerialne		4 513	4 453	3 643
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		95 369	95 369	71 792
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	20 470	12 210	7 384
Pozostałe należności	4	21 118	21 116	20 403
Aktywa trwałe razem		185 373	179 979	145 093
Aktywa obrotowe				
Zapasy		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	37 944	51 375	32 990
Przedpłaty	4	338 597	182 583	205 594
Pozostałe aktywa finansowe	5	300	300	660
Bieżące aktywa podatkowe		4 275	5 655	4 719
Pozostałe aktywa	6	34 396	57 948	29 205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	61 297	134 541	80 128
Aktywa obrotowe razem		476 809	432 402	353 296
Aktywa razem		662 182	612 381	498 389

Noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

PASywa	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2023 [niebadane]	31/12/2022 [badane]	31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		(5 387)	(3 294)	292
Kapitał z połączenia jednostek		(7 565)	(7 565)	(7 565)
Zyski zatrzymane		103 517	80 373	84 847
Razem kapitał własny		128 578	107 527	115 587
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	9	25 526	49 586	16 049
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		286	286	145
Rezerwa na podatek odroczony		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	12	27 659	29 545	35 202
Zobowiązania długoterminowe razem		53 471	79 417	51 396
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	71 808	93 103	74 055
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	9	27 381	29 828	58 996
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 650	4 067	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		26 566	11 990	3 593
Rezerwy krótkoterminowe	11	73 814	46 037	45 964
Przychody przyszłych okresów	12	266 371	232 869	141 255
Pozostałe zobowiązania	12	7 543	7 543	7 543
Zobowiązania krótkoterminowe razem		480 133	425 437	331 406
Zobowiązania razem		533 604	504 854	382 802
Pasywa razem		662 182	612 381	498 389

Noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

	Nota	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane] PLN'000	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane] PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	13	554 837	315 816
Koszt własny sprzedaży	14	(464 692)	(283 683)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		90 145	32 133
Koszty sprzedaży	14	(48 682)	(26 964)
Koszty zarządu	14	(12 471)	(8 503)
Pozostałe przychody operacyjne	15	214	13
Pozostałe koszty operacyjne	15	(856)	(251)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		28 350	(3 572)
Przychody finansowe	16	2 063	112
Koszty finansowe	16	(1 870)	(778)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		28 543	(4 238)
Podatek dochodowy	17	(5 399)	805
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		23 144	(3 433)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		23 144	(3 433)
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:			
Instrumenty zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(2 093)	255
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(2 093)	255
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		21 051	(3 178)

	Nota	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Ilość akcji (w tys. szt.)		14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)		14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		1,59	(0,24)
Rozwodniony		1,59	(0,24)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		1,59	(0,24)
Rozwodniony		1,59	(0,24)

Noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		PLN'000
Za okres od 01/01/2022 do 31/03/2022						
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	88 280	(7 565)	118 765
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	(3 433)	-	(3 433)
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	255	-	-	255
Suma całkowitych dochodów	-	-	255	(3 433)	-	(3 178)
Stan na 31/03/2022	1 455	36 558	292	84 847	(7 565)	115 587
Za okres od 01/01/2022 do 31/12/2022						
Stan na 01/01/2022	1 455	36 558	37	88 280	(7 565)	118 765
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	13 921	-	13 921
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(3 331)	-	-	(3 331)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(3 331)	13 921	-	10 590
Wyplata dywidendy	-	-	-	(21 828)	-	(21 828)
Stan na 31/12/2022	1 455	36 558	(3 294)	80 373	(7 565)	107 527
Za okres od 01/01/2023 do 31/03/2023						
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	80 373	(7 565)	107 527
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	23 144	-	23 144
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(2 093)	-	-	(2 093)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(2 093)	23 144	-	21 051
Stan na 31/03/2023	1 455	36 558	(5 387)	103 517	(7 565)	128 578

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		23 144	(3 433)
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		5 399	(805)
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		1 870	666
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		4 400	4 037
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		-	-
Inne		(4 497)	-
		28 253	465
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(142 585)	(74 579)
Zwiększenie / (zmniejszenie) należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		15 292	19 754
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów podatkowych		1 380	(1 563)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(23 181)	(16 465)
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		27 777	39 090
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		33 502	(4 723)
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych		14 576	236
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(44 986)	(37 785)
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(44 986)	(37 785)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-	(429)
Otrzymane odsetki		1 119	112
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki niepowiązane		-	-
Otrzymane dywidendy		944	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(1 944)	(181)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	-

Nota	od 01/01/2023 do 31/03/2023 [niebadane]	od 01/01/2022 do 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	119	(498)
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu sprzedaży własnych akcji	-	-
Inne wpływy	-	-
Wpływy z pożyczek	-	38 865
Splata pożyczek	(26 507)	(3 089)
Odsetki zapłacone	(1 870)	(306)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(28 377)	35 470
Zwiększenie / Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(73 244)	(2 813)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	134 541	82 941
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	61 297	80 128

5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Stosowane zasady i metody rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, a także zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757). Z uwagi na stosowanie MSR i na podstawie § 66 ust. 6 w zw. z § 62 ust. 1 i ust. 2 wskazanego w zdaniu poprzedzającym rozporządzenia Ministra Finansów, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za następujące okresy:

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2022 r.; Spółka zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych na dzień 31.03.2022 r.,
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – dane za I kwartał 2023 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2022 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.,
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane za I kwartał 2023 roku, tj. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r.; Spółka zdecydowała o publikacji dodatkowo danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy 2022, tj. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31.12.2022 r.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, objętego treścią niniejszego raportu okresowego QSR 1/2023.

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2022 w dniu 28.04.2023 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Rainbow Tours S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane w dniu 26.05.2023 r.

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości i nie zawiera żadnych korekt dotyczących różnych metod wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby zostać uznane za konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i przez spółki Grupy.

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu Spółki. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę i zastosowanych przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został przedstawiony w ostatnim jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego R/2022 w dniu 28.04.2023 r.

Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	489	489	489
Aktywa z tytułem prawa do użytkowania	33 944	37 305	32 076
Budynki	5 375	5 399	5 655
Maszyny i urządzenia	1 563	1 358	1 276
Samochody	1 083	1 227	1 261
Wyposażenie	1 032	845	918
Środki trwałe w budowie / Zaliczki na środki trwałe	221	12	-
	43 707	46 635	41 675

Zabezpieczenie roszczeń Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu o zwrot kwot zapłaconych na rzecz Marszałka Województwa Łódzkiego z tytułu realizacji dla Spółki dominującej, w związku z działalnością wykonywaną przez organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych, z tytułu gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 518/2022 z dnia 15.09.2022 r., zmienionej aneksem nr 1 z dnia 19.05.2023 r. (jednocześnie także zabezpieczenie roszczeń z tytułu: gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 500/2021 z dnia 10.09.2021 r., gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 359/2020 z dnia 08.09.2020 r., zmienionej Aneksem nr 1 z dnia 11.08.2021 r.) – na podstawie umowy z dnia 14.09.2022 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych – stanowi notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A. tj. nieruchomości położonej przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi wpisanej do Księgi Wieczystej o nr: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 17.484.000,00 zł (siedemnaście milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące złotych) 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.

Nota 4. Należności

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	[niebadane]	[badane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	35 598	25 083	24 602
Odpis na należności	(4 331)	(4 331)	(3 843)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	31 267	20 752	20 759
<i>Pozostałe należności:</i>			
Należności inne	3 157	11 914	6 915
Inne należności - kaucje i depozyty	21 118	21 116	20 403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rozliczenia	3 520	18 709	5 316
	27 795	51 739	32 634
Aktywa trwałe	21 118	21 116	20 403
Aktywa obrotowe	37 944	51 375	32 990
Razem	59 062	72 491	53 393

Przedpłaty

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	[niebadane]	[badane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane - hotele	329 514	169 189	199 629
Odpis na należności zagrożone	(5 838)	(5 838)	(2 946)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	14 921	19 232	8 911
	338 597	182 583	205 594

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

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

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

	Okres 3 miesięcy	Okres 12 miesięcy	Okres 3 miesięcy
	zakończony 31/03/2023	zakończony 31/12/2022	zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[badane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	4 331	3 843	3 843
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	488	-
Odpis na inne należności – zaliczki przekazane - hotele	-	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	4 331	4 331	3 843

Nota 5. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	360
	-	-	360
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym *	300	300	300
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	-
	300	300	300
Razem	300	300	660
Aktywa obrotowe	300	300	660
Aktywa trwałe	-	-	-
	300	300	660

* Spółka dominująca udzieliła spółce zależnej pożyczkę krótkoterminową na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych

Nota 6. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne			
koszty imprez poza okresem *	27 733	50 483	24 970
koszty katalogu poza okresem	1 224	-	364
provizje poza okresem* *	1 626	2 665	1 059
ubezpieczenia poza okresem	2 253	3 156	917
inne poza okresem – prowizja TFP	1 560	1 644	1 895
	34 396	57 948	29 205
Aktywa obrotowe	34 396	57 948	29 205
Aktywa trwałe	-	-	-
	34 396	57 948	29 205

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

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

Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	61 297	135 541	80 128
	61 297	135 541	80 128

Nota 8. Aktywa / rezerwy na podatek odroczony

Podatek odroczony	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2022 [badane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 580	11 578	7 458
Aktywo na podatek odroczony – rozliczone przez kapitał	1 263	773	-
Aktywo na podatek odroczony – rozliczone przez wynik	7 707	-	-
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczone przez wynik	-	(141)	(6)
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczone przez kapitał	(80)	-	(68)
Saldo podatku odroczonego	20 470	12 210	7 384

Nota 9. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	18 374	20 380	38 551
Kredyty bankowe	5 738	26 851	10 000
Pożyczki od pozostałych jednostek PFR	-	-	-
Transfer należności	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	514	574	621
Zobowiązania z tytułu prawa użytkowania	28 281	31 609	25 873
	52 907	79 414	75 045
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	27 381	29 828	58 996
Zobowiązania długoterminowe	25 526	49 586	16 049
	52 907	79 414	75 045

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

Spółka na 31.03.2023 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 24.112 tys. zł. Spółka na 31.12.2022 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 47.231 tys. zł. Spółka na 31.03.2022 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 48.551 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i na temat zawartych umów kredytowych zawarte są w punkcie 10 Części IV niniejszego sprawozdania pt. „Informacja Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, a także w Nocie 6.20, Nocie 6.21. i w Nocie 9.2. do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego raportu rocznego R/2022 w dniu 28.04.2023 r.

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

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	57 898	73 777	64 953
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 310	3 807	3 205
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 600	2 600	2 600
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-	-
Inne zobowiązania - pozostałe	6 000	12 919	3 297
Razem	71 808	93 103	74 055

Nota 11. Rezerwy i pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	680	680	1 058
Świadczenia pracownicze (ii)	286	286	145
Inne rezerwy	356	56	56
Inne rezerwy – oszacowane koszty samolotów i hoteli (iii)	70 687	44 580	41 870
Inne rezerwy – oszacowane koszty marketingu	-	-	-
Inne rezerwy – oszacowane koszty - pozostałe	2 091	721	2 980
	74 100	46 323	46 109
Rezerwy krótkoterminowe	73 814	46 037	45 964
Rezerwy długoterminowe	286	286	145
	74 100	46 323	46 109

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

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

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

Nota 12. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/03/2023 [niebadane]	Stan na 31/12/2022 [badane]	Stan na 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	266 371	232 869	141 255
Zobowiązania wobec klientów przejętych przez UFG	35 202	37 088	42 745
Zobowiązania wobec klientów	-	-	-
	301 573	269 957	184 000
Krótkoterminowe	273 914	242 298	148 798
Długoterminowe	27 659	29 545	35 202
	301 573	269 957	184 000

Nota 13. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	553 857	314 798
Przychody inne	980	1 018
	554 837	315 816

Nota 14. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	4 400	4 037
Zużycie surowców i materiałów	962	567
Usługi obce	487 338	287 617
Koszty świadczeń pracowniczych	23 044	14 165
Podatki i opłaty	913	363
Pozostałe koszty	9 188	12 401
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
Razem	525 845	319 150

Nota 15. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	79	-
Pozostałe	135	13
	214	13

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	389	164
Inne	467	87
	856	251

Nota 16.Przychody / koszty finansowe

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu leasingu		
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego:		
z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
przychody warunkowe z leasingu operacyjnego *	-	-
	-	-
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	1 119	112
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
Razem	1 119	112

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	1 119	112
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	1 119	112
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych (dywidenda)	944	-
Razem	2 063	112

Koszty odsetkowe:	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 3 miesiące zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	718	204

Koszty odsetkowe:	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	9	5
Pozostałe koszty odsetkowe	-	61
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	727	270
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	727	270
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	814	508
Dyskonto i inne	329	-
	1 870	778

Nota 17. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2023 [niebadane]	Okres 3 miesięcy zakończony 31/03/2022 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	28 543	(4 238)
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	2 726	-
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	38 035	-
Podstawa opodatkowania	69 304	(4 238)
Podatek wg stawki	19%	19%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	(13 168)	-
Podatek odroczony	7 769	805
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	(5 399)	805
Efektywna stawka podatkowa	18,9%	0%

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

Emitent, na podstawie § 62 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757), sporządza sprawozdania zarządu z działalności Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, w formie jednego dokumentu, objętego niniejszym punktem IV „Informacja Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”.

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

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

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

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

został przedstawiony w Nocie 2 „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku, powyżej.

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

Działalność touroperatorska; działalność hotelowa

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours, głównie poprzez działalność realizowaną przez jednostkę dominującą w Grupie, tj. poprzez działalność Rainbow Tours S.A., koncentruje się przede wszystkim na organizacji i sprzedaży własnych usług turystycznych. Zajmuje się także sprzedażą biletów lotniczych, autokarowych oraz promowych. W jej ofercie istotną rolę odgrywają zwykle ponadprzeciętne dochodowe wycieczki objazdowe, egzotyczne i egzotyczno-objazdowe. Portfolio produktowe Spółki dominującej obejmuje wyjazdy do bez mała 100 krajów świata z wylotami do ponad 150 destynacji. Stabilności finansowej Grupy sprzyja właśnie duże różnicowanie kierunków i około 50-procentowy udział sprzedaży przez własne kanały dystrybucji. Do sukcesywnie rozwijającego się segmentu działalności Grupy Kapitałowej z pewnością zaliczyć należy działalność hotelową prowadzoną w hotelach własnych lub wynajmowanych na zasadzie najmu długoterminowego przez grecką spółkę zależną White Olive A.E., która jest właścicielem czterech nieruchomości hotelowych (na wyspach Zakynthos, Rodos i Kreta) i dodatkowo wynajmuje jedną na zasadzie najmu długoterminowego (w Grecji na wyspie Zakynthos). W planach dotyczących działalności Grupy Kapitałowej jest dalszy rozwój działalności w segmencie hoteli własnych. Inwestowanie w rozwój sieci hoteli własnych „White Olive” jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne lata. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę. W I kwartale 2023 roku White Olive A.E. przeprowadziła kolejne inwestycje w Grecji związane z nabyciem nieruchomości gruntowych na wyspie Rodos. Spółka zależna White Olive A.E. nabyła trzy działki o łącznej powierzchni 11 tys. m². Działki gruntu zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie Hotelu White Olive Premium Lindos. Przedmiotowy zakup umożliwi w przyszłości rozbudowę istniejącego hotelu o kolejne 75-82 pokoje bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej, tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi.

Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours działa na polskim rynku turystycznym od ponad 30 lat, a w formie spółki akcyjnej od 2003 roku. Od wielu lat Spółka dominująca znajduje się w ścisłej czołówce największych touroperatorów działających na rynku polskim, zajmując według ostatniego, kompleksowego rankingu touroperatorów przedstawionego za rok 2022 (wyniki badań przedstawione przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData podczas konferencji zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita” w dniu 26.04.2023 r. „Spotkanie Liderów Turystyki - edycja Wiosna 2023”) trzecie miejsce pod względem przychodów ze sprzedaży (osiągając jednostkowe przychody na poziomie 2,35 mld zł), bezpośrednio za biurami podróży Itaka (przychody grupy kapitałowej Itaka Holdings w 2022 roku wyniosły 3,81 mld zł, przy czym biuro Itaka w Polsce samodzielnie zanotowało obroty na poziomie 2,81 mld zł) i TUI Poland (roczne obroty na poziomie 3,09 mld zł). Do grupy największych czterech

firm turystycznych w Polsce zaliczyć należy jeszcze biuro podróży Coral Travel Poland, które za rok 2022 osiągnęło przychody w wysokości 1,85 mld zł. Tą samą, wysoką, trzecią pozycję Rainbow Tours S.A. zanotowała w analogicznym rankingu za rok 2021 (pod względem wielkości przychodów, zyskowności netto i wielkości kapitałów własnych). W kategorii poziomu zyskowności generowanej na działalności wynik netto pierwszych pięciu najbardziej zyskownych za okres roku 2022 biur turystycznych (touroperatorów) – wg powołanego kompleksowego rankingu za rok 2022 – był odpowiednio następujący: Itaka Holdings (bez spółek zagranicznych): 73,65 mln zł (samodzielnie spółka Nowa Itaka: zysk netto w wysokości 21,63 mln zł), Coral Travel: 29,68 mln zł, Grecos Holiday: 24,98 mln zł, Grupa Kapitałowa Rainbow Tours: 22,33 mln zł (samodzielnie Spółka zanotowała zysk netto za 2022 rok w wysokości 13,92 mln zł). Zgodnie z wynikami przedstawionymi przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData pod względem liczby klientów obsłużonych w okresie roku 2022 czołówka biur podróży w Polsce jest natomiast następująca: TUI Poland – 896,8 tys. osób, Itaka – 749,9 tys. osób, Coral Travel – 610 tys. osób, Rainbow 544,9 tys. klientów oraz Exim Tours – 544,9 tys. klientów i Grecos Travel – 170,9 tys. klientów.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

W okresach dotyczących lat obrotowych 2020 i 2021 najistotniejszym i podstawowym czynnikiem (w tym wypadku: o charakterze zewnętrznym) mającym istotny wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Spółki i całościowo na działalność Grupy Kapitałowej Rainbow Tours była pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 i jej skutki wpływające bezpośrednio i pośrednio na szeroko rozumianą branżę turystyczną, a to również w kontekście funkcjonowania gospodarki światowej dotkniętej negatywnymi skutkami pandemii, ograniczeniami i restrykcjami wprowadzanymi w celu zapobiegania zakażeniom i chorobie COVID-19. W 2021 roku zaobserwować można było stopniowe „oswajanie” sytuacji istnienia pandemii, także jej stopniowego wygaszania po wystąpieniu kolejnych fal pandemii. Ostatnia fala pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, mająca relatywnie istotne znaczenie dla prowadzonej przez Grupę działalności, wystąpiła na przełomie lat 2021 i 2022 (wersja Omikron koronawirusa), ale sukcesywnie od początku roku 2022 wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 tracił na znaczeniu. Począwszy od trzeciej dekady lutego 2022 roku czynnikiem, który bezpośrednio i pośrednio wpłynął na prowadzoną przez Spółkę dominującą działalność była rozpoczęta 24.02.2022 r. agresja wojskowa Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy. Rozpoczęcie działań wojennych miało wpływ na globalną sytuację polityczno-gospodarczą na świecie (spadki wskaźników ekonomicznych, wzrost cen paliw, niekorzystne kształtowanie się kursów walut, kryzys inflacyjny).

Zanotowane w I kwartale 2023 roku wyniki prowadzonej działalności i wyniki przedsprzedaży imprez turystycznych dla sezonu Lato 2023 wskazują jednak na kolejne rekordowe poziomy przychodów i przedsprzedaży.

Zgodnie z opublikowanym przez Spółkę raportem bieżącym dotyczącym przedsprzedaży imprez turystycznych (raport bieżący ESPI Nr 8/2023 z dnia 19.04.2023 r.) wielkość zrealizowanej przez Spółkę przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Lato 2023” (wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2023 roku) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 15.04.2023 r. (według stanu rezerwacji na dzień 15.04.2023 r.) wyniosła 223.651 osób, co oznacza wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023” (zrealizowanej do dnia 15.04.2023 r.) o około 47,4% w porównaniu do tego samego okresu roku 2022, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2022”, według stanu rezerwacji na dzień 15.04.2022 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 151.763 osób.

Zgodnie z opublikowanym przez Spółkę raportem bieżącym dotyczącym osiągniętych przychodów Spółki dominującej ze sprzedaży (raport bieżący ESPI Nr 9/2023 z dnia 25.04.2023 r.), skonsolidowane łączne przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży (bez wyłączeń konsolidacyjnych) za miesiąc marzec 2023 roku wyniosły 158,2 mln zł, co w porównaniu do wskazanych okresów referencyjnych oznacza: (-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2019 roku, w którym łączne przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży (bez wyłączeń konsolidacyjnych) wyniosły 68,4 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 131,3%, (-) w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2022 roku, w którym łączne przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży (bez wyłączeń konsolidacyjnych) wyniosły 86,2 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 83,5%; skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży w rachunku narastającym (bez wyłączeń konsolidacyjnych) za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wyniosły 558,4 mln zł, co w porównaniu do n/w okresów referencyjnych oznacza: (-) w porównaniu z tym samym okresem 2019 roku (tj. od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyniosły 246,3 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 126,7%, (-) w porównaniu z tym samym okresem 2022 roku (tj. od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wyniosły 317,1 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 76,1%.

Jak podano już w raportach okresowych rocznych Spółki dominującej i Grupy za rok 2022, na poprawę nastrojów konsumenckich i na w/w wzrosty sprzedaży wpływ miały materializujące się od połowy grudnia 2022 roku m.in. następujące czynniki: (-) niezrealizowanie się wysoce negatywnych scenariuszy, co do dostępności surowców i nośników energii w okresie zimy przełomu 2022 i 2023 roku, (-) utrzymanie się na stosunkowo wysokim poziomie (mimo wcześniejszych negatywnych doniesień o spowolnieniu gospodarczym i potencjalnej recesji) chęci i motywacji do podróżowania m.in. w istotnej z punktu widzenia Spółki

grupie docelowej klientów, tj. osób pomiędzy 40 a 60 rokiem życia z ustabilizowaną sytuacją finansowo-rodzinną, pozostających poza wpływem wysokich stóp procentowych (spłacone kredyty hipoteczne) i niepodlegających negatywnym wpływom wysokiej inflacji i wzrostów kosztów życia i funkcjonowania, (-) doświadczenie potencjalnych konsumentów i klientów Spółki z sezonu Lato 2022 co do małej wówczas dostępności ofert typu „last minute” i wzrostów ich cen (wskutek wybuchu wojny w Ukrainie, kursów walut i cen paliwa lotniczego) i chęć zakupu wyjazdów turystycznych w formule „first minute”, (-) pełne otwarcie się po pandemii COVID-19 kierunków i destynacji azjatyckich, m.in. Wietnam, Tajlandia i kierunków karaibskich (co miało przełożenie na bardzo dobrą sprzedaż kierunków egzotycznych oferowanych w sezonie turystycznym Zima 2022/2023). Dla sezonu Lato 2023 budżetowanie cen oferowanych wycieczek turystycznych realizowane było przy uwzględnieniu wyższego (w stosunku do sezonu Lato 2022) kursu walut rozliczeniowych (USD i EUR) i wyższej zakładanej ceny paliwa lotniczego. W sytuacji „uspokojenia” się negatywnych zapowiedzi i realizacji w mniej restrykcyjny sposób negatywnych przewidywań, co do sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie i dostępu do surowców (stosunkowo bezproblemowe – mimo pierwotnie wysoce negatywnych przewidywań i założeń – zaopatrzenie w surowce i paliwa), co sparametryzowało się niższymi, niż zakładane cenami paliwa lotniczego i zakładane kursy walut, marża realizowana dla sprzedaży w I kwartale 2023 roku utrzymywana była na stosunkowo wysokim poziomie w porównaniu do średniej marży dla roku 2022 i kluczowego sezonu Lato 2022.

M.in. w związku z powyższym przychody Rainbow Tours S.A. w okresie I kwartału 2023 roku wzrosły w stosunku do przychodów notowanych w okresie porównywalnym I kwartału 2022 rok, przy czym należy zwrócić uwagę, że w I kwartale 2022 roku notowane poziomy przychodów – po ich styczniowych i do ostatniej dekady lutego 2022 roku wzrostach – obciążone zostały przede wszystkim negatywnymi nastrojami konsumenckimi związanymi z rozpoczęciem przez Federację Rosyjską w dniu 24.02.2022 r. agresji wojskowej na terytorium Ukrainy, które „dotknęły” okresu miesiąca marca 2022 roku.

Szczegółowa prezentacja poziomu przychodów Spółki wskazuje, że przychody ze sprzedaży imprez turystycznych za I kwartał 2023 wzrosły w relacji do danych za I kwartał 2022 roku o około 75,9%, a w segmencie kategorii „pozostałe przychody ze sprzedaży” nieznacznie spadły o około „-” 3,7%.

Tabela. Specyfikacja przychodów Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku w relacji do okresu porównywalnego I kwartału roku 2022

Struktura przychodów Spółki	2023	2022	Zmiana	%
	Styczeń – Marzec	Styczeń – Marzec		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	2	3	4=2-3	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	553 857	314 798	239 059	75,9%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	980	1 018	(38)	-3,7%
Przychody razem	554 837	315 816	239 021	75,7%

Tabela. Przychody Spółki dominującej ze sprzedaży imprez turystycznych w poszczególnych kanałach sprzedaży w okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku w relacji do okresu porównywalnego I kwartału roku 2022

Opis	2023		2022		Dynamika
	Styczeń – Marzec	Struktura	Styczeń – Marzec	Struktura	
	PLN'000		PLN'000		%
Sprzedaż w kanale agencyjnym	215 098	38,80%	130 363	41,40%	65,00%
Sprzedaż w kanale biur własnych i Call Center	288 046	52,00%	157 871	50,10%	82,46%
Pozostałe	50 713	9,20%	26 564	8,50%	90,91%
Razem	553 857	100,0%	314 798	100,0%	75,94%

Koszt własny sprzedanych imprez w okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku wyniósł 464.692 tys. zł i był wyższy o 63,8% od analogicznej pozycji w okresie I kwartału 2022 roku (283.683 tys. zł). Niższa dynamika wzrostu kosztu własnego w relacji do dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży spowodowana była przede wszystkim spadkiem cen paliwa lotniczego oraz kursów walut w I kwartale 2023 roku w stosunku do kursów budżetowych. Zysk brutto na sprzedaży (marża na sprzedaży) wypracowany w okresie I kwartału 2023 roku wyniósł 90.145 tys. zł, a dynamika wzrostu wyniosła 180,5% (w okresie I kwartału 2022 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 32.133 tys. zł). Koszty administracyjne Spółki w okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku wyniosły 61.153 tys. zł i były wyższe o 25.686 tys. zł od tej kategorii kosztów poniesionych w okresie I kwartału 2022 roku (35.467 tys. zł), co stanowi dynamikę wzrostu o 72,4%.

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku w relacji do okresu porównywalnego I kwartału roku 2022

Koszty administracyjne Spółki	2023	2022	Zmiana	%
	Styczeń – Marzec	Styczeń – Marzec		
	PLN'000	PLN'000		
1	2	3	4=2-3	5=4/3
Koszty sprzedaży	48 682	26 964	21 718	80,5%
Koszty ogólnego zarządu	12 471	8 503	3 968	46,7%
Razem koszty działalności	61 153	35 467	25 686	72,4%

Spółka dominująca klasyfikuje w kosztach sprzedaży prowizję naliczoną dla agentów współpracujących z Emitentem, koszty marketingu oraz koszty własnego kanału dystrybucji (biura tradycyjne i call center). Koszty sprzedaży w okresie I kwartału 2023 roku wyniosły łącznie 48.682 tys. zł i były wyższe aż o 21.718 tys. zł od kwoty poniesionej w okresie I kwartału 2022 roku (26.964 tys. zł). Znaczący wzrost kosztów spowodowany był poniesieniem kosztów prowizji agencyjnych, kosztów czynszów biur sprzedaży uzależnionych od kurów EUR oraz zwiększeniem wynagrodzeń w części zmiennej, uzależnionej od poziomów sprzedaży imprez.

Spółka w okresie I kwartału 2023 roku wypracowała zysk na działalności operacyjnej, określaną jako marża operacyjna (EBIT), który wyniósł 28.350 tys. zł, a w porównywalnym okresie I kwartału 2022 roku ujemna kwota marży operacyjnej wyniosła (-)3.572 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla okresu I kwartału 2022 roku wyniosła 16,25% (w okresie I kwartału 2022 roku wskaźnik ten wyniósł 10,17%).

Po dwuletnim okresie pandemii w latach 2020-2021 oraz rozpoczętego w lutym 2022 roku konfliktu zbrojnego prowadzonego przez Federację Rosyjską na terytorium Ukrainy, obecnie obserwowany jest „boom” popytowy związany z nabywaniem usług w segmencie turystyki. Pomimo bardzo niepokojących danych z gospodarki polskiej oraz największego od lat załamania konsumpcji i sprzedaży detalicznej widać znaczące przesunięcie wydatków właśnie w kierunku usług, w tym usług związanych z turystyką.

W konsekwencji tego przesunięcia wzrostu zainteresowania konsumentów zakupem wyjazdów turystycznych, Spółka dominująca w okresie I kwartału 2023 roku wypracowała jednostkowy zysk netto w wysokości 23.144 tys. zł [w tym samym okresie 2022 roku poniesiono stratę (-)3.433 tys. zł].

Rentowność netto (jednostkowa), stanowiąca stosunek wyniku netto do przychodów ze sprzedaży, w analizowanym okresie I kwartału 2023 roku wyniosła 4,17%, podczas gdy w okresie I kwartału 2022 roku wskaźnik ten zanotował poziom ujemny i wyniósł (-)1,09%. EBITDA jednostkowa wyniosła w analizowanym okresie I kwartału 2023 roku 32.750 tys. zł i była wyższa, niż zanotowana w analogicznym okresie I kwartału 2022 roku, kiedy EBITDA jednostkowa wyniosła 465 tys. zł.

Przychody Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w I kwartale 2023 roku wzrosły o 76,1%, przy czym szczegółowa prezentacja tej pozycji wynikowej (przychody Grupy Kapitałowej) wskazuje, że wartość przychodów ze sprzedaży imprez turystycznych wzrosła we wskazanym okresie (w relacji do tego samego okresu roku 2022) o 76,4%, także w kategorii „przychody ze sprzedaży - pozostałe”, które spadły o 2,0%. Należy dodać, iż zgodnie z obowiązującą sezonowością w zakresie działalności hotelowej, „spółka hotelowa” (White Olive A.E.) nie wypracowuje przychodów w I kwartale roku kalendarzowego, a jedynie ponosi koszty operacyjne.

Tabela. Specyfikacja przychodów Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku w relacji do okresu porównywalnego I kwartału roku 2022

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	2023	2022	Zmiana	%
	Styczeń – Marzec	Styczeń – Marzec		
	PLN'000	PLN'000		
1	2	3	4=3-2	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	554 949	314 656	240 293	76,4%
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	-	-	-	0,0%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	1 084	1 106	- 22	-2,0%
Przychody razem	556 033	315 762	240 271	76,1%

Zysk brutto ze sprzedaży, określany jako marża na sprzedaży, w okresie I kwartału 2023 roku wyniósł 87.974 tys. zł, podczas gdy w okresie porównywalnym I kwartału 2022 roku wypracowana kwota marży wyniosła 30.029 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla analizowanego okresu I kwartału 2023 roku wyniosła 15,82% (po I kwartale 2022 roku wskaźnik ten wyniósł 9,51%).

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym I kwartału 2023 roku w relacji do okresu porównywalnego I kwartału roku 2022

Koszty administracyjne Grupy Kapitałowej	2023		2022		Zmiana	%
	Styczeń – Marzec		Styczeń – Marzec			
	PLN'000		PLN'000			
1	2	3	4=2-3	5=4/3		
Koszty sprzedaży	49 497	27 923	21 574	77,3%		
Koszty ogólnego zarządu	13 765	9 625	4 140	43,0%		
Razem	63 262	37 548	25 714	68,5%		

Rentowność netto Grupy, stanowiąca stosunek wyniku netto do przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie I kwartału 2023 roku wyniosła 3,37%, a w okresie I kwartału 2022 roku wskaźnik ten był ujemny i wyniósł (-)2,48%.

I kwartał 2023 roku to okres przygotowań do rozpoczęcia sezonu „Lato 2023”. Spółka zależna White Olive A.E. za okres I kwartału 2023 roku poniosła stratę netto w wysokości (-)3.712 tys. zł. [za okres I kwartału 2022 roku strata ta wyniosła (-)4.313 tys. zł]. Wynik ten jest spodziewanym i normalnym zjawiskiem sezonowym, kiedy to wskazana spółka zależna ponosi koszty, nie generując jeszcze przychodów (działalność hotelowa standardowo obejmuje miesiące maj-październik roku kalendarzowego). Podstawowy czynnik mający wpływ na wysokość straty poniesionej przez spółkę zależną White Olive A.E. w I kwartale 2023 roku (niższą, niż w analogicznym kwartale 2022 roku) związany jest z wysokością kategorii kosztów w postaci odpisów amortyzacyjnych.

Koszty amortyzacji Grupy w I kwartale 2023 roku wyniosły 6.314 tys. zł, zaś w porównywalnym okresie I kwartału 2022 roku kwota kosztów amortyzacji wyniosła 6.556 tys. zł. Wskaźnik EBITDA dla analizowanego okresu I kwartału 2023 roku wyniósł 30.583 tys. zł, a w porównywalnym okresie I kwartału 2022 roku (-)1.285 tys. zł.

Powyższe ma wpływ na wysokość skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 roku [w analizowanym okresie I kwartału 2023 roku skonsolidowany zysk netto zamknął się kwotą 18.764 tys. zł], a w relacji do skonsolidowanej straty netto za I kwartał 2022 roku, która zamknęła się kwotą (-)7.841 tys. zł, stanowi rekordowy wynik sezonowy za I kwartał roku kalendarzowego w działalności Grupy na przestrzeni lat.

Na dzień 31.03.2023 r. stan zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów obrotowych (bez kredytu inwestycyjnego) zamykał się kwotą w wysokości 24.112 tys. zł, zaś stan gotówki wyniósł 67.314 tys. zł. Uwzględniając całkowite zaangażowanie finansowe, tj. pożyczki pomocowe, udzielone przez agendy rządu polskiego oraz greckiego, a także zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe całkowity „dług finansowy” na dzień 31.03.2023 r. wyniósł 114.171 tys. zł. Na ostatni dzień I kwartału 2023 roku stan posiadanej gotówki Grupy jest nieznacznie niższy od stanu na koniec I kwartału 2022 roku [który wyniósł 81.327 tys. zł], co spowodowane jest przekazaniem zaliczek dla kontrahentów hotelowych na sezon 2023 roku.

My Way by Rainbow Tours

Działalność „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. ma charakter komplementarny do podstawowej działalności touroperatorkiej realizowanej przez Spółkę dominującą i skoncentrowana jest na organizowaniu i prowadzeniu szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach „Akademii Rainbow” [strona internetowa: <http://akademiarainbow.pl/>]. Spółka „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. w analizowanym okresie I kwartału 2023 roku poniosła jednostkową stratę w wysokości (-) 30 tys. zł [za analogiczny okres I kwartału 2022 roku „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. zanotowała jednostkowy zysk netto w wysokości 4 tys. zł.

Działalność hotelowa. White Olive A.E. oraz White Olive Premium Lindos A.E.

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

Dzięki realizacji polityki rozwoju segmentu prowadzonej działalności w zakresie usług turystycznych w hotelach stanowiących własność spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours lub wynajmowanych na zasadzie najmu długoterminowego Spółka dominująca zamierza kontrolować obsługę klientów od fazy organizacyjnej (przygotowanie produktu), przez moment zakupu imprezy (własna sieć sprzedaży, call center i strona www), aż po zakwaterowanie klienta w destynacjach turystycznych. Inwestowanie w rozwój sieci własnych hoteli White Olive jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne

lata. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój własnej sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży.

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

W 2019 roku Spółka dominująca (jako Partner) wraz ze spółką zależną, wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. White Olive A.E. zawarły z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych („Fundusz”), wpisanym do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział VII Cywilny – Rejestrowy pod numerem RFI 1162, zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, będące częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju, umowę inwestycyjną w przedmiocie inwestycji polegającej na udziale kapitałowym Funduszu, wspólnie ze Spółką (jako Partnerem), w spółce White Olive A.E. dla celów finansowania rozwoju działalności w zakresie świadczenia usług turystycznych w hotelach stanowiących własność White Olive A.E. lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego. W roku 2021 roku miała miejsce realizacja przedmiotowych planów inwestycyjnych i rozwojowych dotyczących działalności hotelowej. W dniu 30.03.2021 r. strony umowy inwestycyjnej rozpoczęły proces finalizacji inwestycji, a w konsekwencji tego i wskutek objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym White Olive A.E. udział w kapitale zakładowym White Olive A.E. Funduszu oraz Emitenta był wówczas następujący: (i) Fundusz posiadał akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 34,02% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E., (ii) Emitent (Rainbow Tours S.A.) posiadał akcje spółki White Olive A.E. stanowiące 65,98% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników White Olive A.E. Środki pozyskane przez spółkę White Olive A.E. w ramach przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego zostały wykorzystane na sfinansowanie zakupu oraz generalną modernizację dotychczas dzierżawionego i zarządzanego przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego hotelu działającego pod nazwą „White Olive Elite Rethymno” położonego w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno.

W roku 2022 w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono następujące procesy odnoszące się do podmiotów działających w zakresie segmentu „działalności hotelowej” Grupy:

- 1) w okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu;
- 2) w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E., a zmiana (zwiększenie) udziału Rainbow Tours S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E., z dotychczasowego wynoszącego 65,98% na nowy wynoszący 71,54%, została przeprowadzona w wyniku realizacji, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia White Olive A.E. z dnia 25.11.2022 r., procesu podwyższenia kapitału akcyjnego (kapitału zakładowego) White Olive A.E. o kwotę 2.901.550 EUR poprzez emisję 58.031 nowych akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja i po cenie emisyjnej wynoszącej 86,16 EUR za jedną akcję; w wyniku rejestracji w Głównym Rejestrze Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) w dniu 09.12.2022 r. zmiany Statutu i rejestracji w dniu 16.12.2022 r. wpłat na akcje w ramach przedmiotowego podwyższenia, kapitał akcyjny (kapitał zakładowy) White Olive A.E. osiągnął wartość 17.744.750 EUR i dzieli się łącznie na 354.895 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja; po dokonaniu podwyższenia Rainbow Tours S.A. posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. 253.897 akcji stanowiących 71,54% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 65,98%), zaś Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju), posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. pozostałe 100.998 akcji stanowiących 28,46% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 34,02%).

W marcu 2023 roku Grupa Kapitałowa realizowała kolejne inwestycje związane z rozwojem segmentu „działalności hotelowej”, nabywając na wyspie Rodos trzy nieruchomości gruntowe (działki gruntu) z przeznaczeniem na lokalizację i rozbudowę hotelu White Olive Premium Lindos. Działki inwestycyjne posiadają łączną powierzchnię 11 tys. m². Działki zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie hotelu White Olive Premium Lindos. Bieżący zakup umożliwi w przyszłości rozbudowę istniejącego hotelu o kolejne 70-80 pokoi bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi. Rozpoczęcie realizacji przedmiotowych inwestycji uzależnione jest uzyskania formalnej, wymaganej prawem dokumentacji, po której uzyskaniu spółka zależna przystąpi do realizacji inwestycji.

Aktualnie do sieci hoteli własnych pod marką White Olive, w tym na zasadzie najmu długoterminowego, należy pięć hoteli, w tym: trzy hotele położone na greckiej wyspie Zakynthos (dwa hotele w standardzie czterech gwiazdek oraz jeden hotel w standardzie

pięciu gwiazdek), pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta oraz czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos. Aktualna lista hoteli działających pod marką „White Olive” (w tym hotele własne oraz hotel zarządzany na zasadzie najmu długoterminowego) została przedstawiona w Nocie 2 „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 roku, powyżej.

ALTERNATYWNE POMIARY WYNIKÓW – WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

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

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

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

Wskaźnik: EBIT

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EBIT = zysk / (strata) na działalności operacyjnej	28 350	(3 572)	24 269	(7 847)

Wskaźnik: Marża Brutto

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	554 837	315 816	556 033	315 762
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	90 145	32 133	87 974	30 029
Marża Brutto	16,25%	10,17%	15,82%	9,51%

Wskaźnik: EBITDA

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Zysk (strata) na działalności operacyjnej	28 350	(3 572)	24 269	(7 847)
[B] Amortyzacja [ze znakiem dodatnim]	4 400	4 037	6 314	6 556
EBITDA = [A] + [B]	32 750	465	30 583	(1 291)

Wskaźnik: Dług Finansowy

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Kredyty w rachunku bieżącym	18 374	38 551	18 374	38 551
[B] Kredyty rewalwingowe	5 738	10 000	5 738	10 000
[C] Kredyty bankowe - inwestycyjne	-	-	49 354	57 680
[D] Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	514	621	514	621
[E] Zobowiązania z tytułu pożyczki pomocowe	-	-	452	1 984
Dług Finansowy = [A] + [B] + [C] + [D] + [E]	24 626	49 172	74 432	108 836

Wskaźnik: Dług Finansowy Netto

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	24 626	49 172	74 432	108 836
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 297	80 128	67 314	81 327
Dług Finansowy Netto = [B] - [A]	36 671	30 956	(7 118)	(27 509)

Wskaźnik: Dług Całkowity

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	24 626	49 172	74 432	108 836
[B] Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	28 281	25 873	39 739	38 464
Dług Całkowity = [A] + [B]	52 907	75 045	114 171	147 300

Wskaźnik: Dług Całkowity Netto

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Całkowity	52 907	75 045	114 171	147 300
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 297	80 128	67 314	81 327
Dług Całkowity = [B] - [A]	8 390	5 083	(46 857)	(65 973)

Wskaźnik: Marża Netto

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022	od 01/01/2023 do 31/03/2023	od 01/01/2022 do 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Przychody ze sprzedaży	554 837	315 816	556 033	315 762
[B] Zysk (strata) Netto	23 144	(3 433)	18 764	(7 841)
Marża Netto = [B] / [A]	4,17%	(1,09%)	3,37%	(2,48%)

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

W ocenie Zarządu Spółki dominującej w okresie I kwartału 2023 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, mogące mieć istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i Spółki dominującej, aczkolwiek Zarząd Spółki zauważa potencjalny możliwy wpływ czynników o charakterze makroekonomicznym (rosnąca inflacja, wzrost stóp procentowych, skutkujące możliwością wystąpienia stagnacji gospodarczej), które w okresie sprawozdawczym mogły mieć stosunkowo nieznaczny wpływ i w przyszłości mogą mieć wpływ na rozwój branży turystyki zorganizowanej, w tym wpływ na decyzje potencjalnych klientów dotyczące wyjazdów turystycznych.

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

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

Jednostki podlegające konsolidacji zostały wskazane w Nocie 2 pt. „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2023 roku.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2023 rok.

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

Tabela. Struktura kapitału zakładowego i informacje o ogólnej liczbie akcji w Rainbow Tours S.A. oraz liczbie głosów przysługujących z tych akcji, wraz z informacją o akcjach będących przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 26.05.2023 r.)

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

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

Poniższe informacje o stanie posiadania, na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 26.05.2023 r., akcji Spółki dominującej przez akcjonariuszy (w tym będących członkami organów Spółki) posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzone zostały w szczególności na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich przepisów prawa, a w tym na podstawie postanowień ustawy z dn. 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) oraz na podstawie postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dn. 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Rozporządzenie MAR, art. 19). Dodatkowo informacje o stanie posiadania akcji Spółki podawane są na podstawie dostępnych publicznie danych o zaangażowaniu portfelowym i strukturze aktywów funduszy inwestycyjnych lub funduszy emerytalnych, w tym na podstawie informacji o liczbie akcji rejestrowanych na Walnym Zgromadzeniu Spółki (dane dostępne okresowo, m.in. na podstawie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych – od dnia publikacji ostatniej informacji dane mogą podlegać zmianom).

Tabela. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 26.05.2023 r., znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZ przypadających z posiadanych akcji [szt.]	udział w kapitale zakładowym Spółki [%]	udział w łącznej liczbie głosów na WZ Spółki [%]
Sławomir Wysmyk	1 868 346	3 428 346	12,84%	18,66%
Flyoo Sp. z o.o.	1 580 000	2 435 000	10,86%	13,25%
Elephant Capital Sp. z o.o.	1 645 000	2 345 000	11,30%	12,76%
TCZ Holding Sp. z o.o.	1 335 000	2 035 000	9,17%	11,07%
Nationale Nederlanden PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	1 718 000	1 718 000	11,81%	9,35%
Generali PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	1 008 459	1 008 459	6,93%	5,49%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	5 397 195	5 407 195	≈37,09%	29,42%
RAZEM:	14.552.000	18.377.000	100,00%	100,00%

Tabela. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 26.05.2023 r., znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz		Liczba Akcji [szt.]	Liczba głosów na WZ [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w głosach na WZ [%]
Sławomir Wysmyk	Bezpośrednio	1 868 346	3 428 346	12,84%	18,66%
Grzegorz Baszczyński	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	1 580 000	2 435 000	10,86%	13,25%
Remigiusz Talarek	Bezpośrednio	1 050	1 050	0,0072%	0,0057%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Capital Sp. z o.o.	1 645 000	2 345 000	11,30%	12,76%
	Razem – Bezpośrednio i pośrednio	1 646 050	2 346 050	11,31%	12,77%
Tomasz Czapla	Pośrednio, przez podmiot zależny: TCZ Holding Sp. z o.o.	1 335 000	2 035 000	9,17%	11,07%
Nationale-Nederlanden PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	Pośrednio (przez zarządzane fundusze)	1 718 000	1 718 000	11,81%	9,35%
Generali PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	Pośrednio (przez zarządzane fundusze)	1 008 459	1 008 459	6,93%	5,49%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE		5 396 145	5 406 145	≈37,08%	≈29,42%
RAZEM:		14 552 000	18 377 000	100,00%	100,00%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (raporty okresowe roczne: jednostkowy raport roczny Spółki za 2022 rok - R/2022 oraz skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2022 rok - RS/2022), tj. od dnia 28.04.2023 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 26.05.2023 r.:

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

Akcjonariusz / członek organu zarządzającego lub nadzorczego		Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Grzegorz Baszczyński - Prezes Zarządu	Bezpośrednio	-	-	0,00%	0,00%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	1 580 000	2 435 000	10,86%	13,25%
	Razem	1 580 000	2 435 000	10,86%	13,25%
Remigiusz Talarek - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	1 050	1 050	0,0072%	0,0057%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Capital Sp. z o.o.	1 645 000	2 345 000	11,30%	12,75%
	Razem	1 646 050	2 346 050	11,31%	12,77%
Tomasz Czapla - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	-	-	0,00%	0,00%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: TCZ Holding Sp. z o.o.	1 335 000	2 035 000	9,17%	11,07%
	Razem	1 335 000	2 035 000	9,17%	11,07%
Maciej Szczechura - Członek Zarządu	Bezpośrednio	1 647	1 647	≈0,0113%	≈0,0090%
Jakub Puchałka - Członek Zarządu	Bezpośrednio	218	218	≈0,0015%	≈0,0012%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (raporty okresowe roczne: jednostkowy raport roczny Spółki za 2022 rok - R/2022 oraz skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2022 rok - RS/2022), tj. od dnia 28.04.2023 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta znajdujących się w posiadaniu osób zarządzających lub osób nadzorujących Emitenta.

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

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 26.05.2023 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 touroperatorskich (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 (równowartość w EUR została przeliczona przy zastosowaniu kursu NBP z dnia 30.12.2022 r. i stanowi kwotę 24.713.709,44 PLN) i na podstawie stosownych postanowień sądu powszechnego na terenie Republiki Grecji podjęta została decyzja o zajęciu majątku kontrahenta oraz majątku osobistego osoby fizycznej do wskazanej wysokości 5.269.560 EUR. Postępowanie egzekucyjne jest w toku.

Poza w/w, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 26.05.2023 r., Emitent ani jednostki od niego zależne nie są stronami żadnych istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

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

Wszystkie transakcje zawierane przez Emitenta lub jednostki od niego zależne były typowe i rutynowe, wynikające z podstawowej działalności podmiotów. W okresie od dnia 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. Rainbow Tours S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zaprezentowane w Nocie 26 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku, powyżej.

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

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

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

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka współpracowała głównie z trzema bankami finansującymi działalność spółki. Spółka posiadała limity kredytowe oraz limit na gwarancje bankowe w następujących bankach: Santander Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego.

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

Finansowanie Spółki dominującej:

Bank Millennium S.A. – linia wielocelowa

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

Na mocy postanowień aneksu nr A7/9619/16/M/04 z dnia 05.11.2020 r. do przedmiotowej umowy o linię wieloproduktową Nr 9619/16/M/04, termin ostatecznej spłaty przedłużono do dnia 07.12.2020 r. Na mocy postanowień aneksu nr A8/9619/16/M/04 z dnia 25.11.2020 r. do przedmiotowej umowy o linię wieloproduktową Nr 9619/16/M/04, termin ostatecznej spłaty przedłużono do dnia 07.12.2022 r. Zabezpieczeniem częściowej spłaty kredytu stanowi gwarancja płynnościowa w kwocie 37.600 tys. PLN z terminem ważności do dnia 07.03.2023 r., udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu. W dniu 07.12.2022 r. na mocy postanowień aneksu nr A10/9619/16/M/04 termin całkowitej spłaty ustalono do dnia 07.12.2024 r. oraz zwiększono kwotę globalnego limitu, z tym że limit w wysokości 60.000 obowiązuje na okres od 08.12.2022 do 16.10.2024 r., a w okresie od 17.10.2024 r. do 07.12.2024 r. limit wynosi 45.000 tys. zł. W ramach limitu Spółka może korzystać z następujących produktów:

- kredytu w rachunku bieżącym w PLN w kwocie:
 - a) 60.000 tys. zł na okres od 08.12.2022 r. do 16.10.2024 r.,

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

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

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

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

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

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu rewolwingowego i kredytu w rachunku bieżącym, zaś łączna kwota wystawionych gwarancji stanowiła równowartość 45.580 tys. zł; w ramach udzielonego limitu gwarancje bankowe stanowiły równowartość 31.222 tys. zł, a poza limitem 13.358 tys. zł.

Na dzień 31.03.2022 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu w rachunku bieżącym, a wykorzystanie kredytu obrotowego wynosiło 10.000 tys. zł, zaś wykorzystany limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień stanowił równowartość 5.832 tys. zł.

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

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

W ramach przyznanego limitu Spółka może korzystać z następujących produktów:

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

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

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości równowartości 5.410 tys. zł; Spółka na dzień 31.03.2023 r. nie wykorzystywała limitu na gwarancje bankowe.

Na dzień 31.03.2022 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 22.829 tys. zł oraz nie wykorzystywała limitu na gwarancje bankowe.

Santander Bank Polska S.A.

W dniu 10.10.2018 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. umowę o Multiliniję Nr K00787/18 (zmieniona aneksem nr 1 z dnia 15.11.2019 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 30.06.2020 r.) z globalnym limitem w wysokości 50.000 tys. zł. Spółka może korzystać z linii w rachunku bieżącym w wysokości 20.000 tys. zł lub równowartości w walutach USD lub / i EUR w całym okresie dostępności linii oraz korzystać z kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł od dnia 02.01.2020 r. do dnia 30.06.2020 r. Okres całkowitej spłaty linii kredytowej ustalono na dzień 15.11.2020 r. (w zakresie linii w rachunku bieżącym), przy zastrzeżeniu, że na podstawie aneksu nr 2 do umowy o Multiliniję 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 Multiliniję Nr K00787/18 z dnia 10.10.2018 r.) została zastąpiona umową o kredyt rewolwingowy nr K00787/18b, na podstawie której okres obowiązywania limitu kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł przedłużono do dnia 30.06.2022 r., a zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z przedmiotowej umowy stanowi m.in. gwarancja płynnościowa PLG-FGP w wysokości stanowiącej 80% kwoty kredytu, tj. 24.000 tys. zł, na okres od dnia dokonania wpisu Kredytu i Gwarancji Płynnościowej PLG FGP do prowadzonego przez Bank rejestru gwarancji płynnościowych PLG FGP, do dnia 30.09.2022 r. W dniu 30 czerwca 2022 roku spółka podpisała z bankiem Aneks nr 2 do Umowy o Kredyt Rewolwingowy nr K00787/18b, na mocy którego termin dostępności tego produktu został przedłużony do 30.06.2024 r. Zabezpieczeniem tego produktu jest Gwarancja Płynnościowa PLG FGP na okres do dnia 30.09.2024 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 24.000.000,00 PLN.

W dniu 25.11.2020 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. Aneks nr 4 do Umowy o Multiliniję nr K00787/18a przedłużający do 12.11.2022 r. dostępność kredytu w rachunku bieżącym i walutowym w wysokości limitu 20.000.000 zł. Zabezpieczeniem linii stanowiła Gwarancja Płynnościowa PLG FGP w wysokości stanowiącej 80% kwoty kredytu, tj. 16.000.000 zł na okres do dnia 11.02.2023 r. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji i weksel in blanco. W dniu 10 listopada 2022 roku na mocy Aneksu nr 5 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym i Walutowym nr K00787/18a Strony przedłużyły dostępność ww. produktu do dnia 10.11.2024 r. Zabezpieczeniem umowy jest Gwarancja z Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG FGK na okres do dnia 10.02.2024 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 16.000.000,00 PLN. w dniu 10.11.2022 r. Spółka zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. Aneks nr 5 do Umowy o Multiliniję nr K00787/18a przedłużający do 10.11.2024 r. dostępność kredytu w rachunku bieżącym i walutowym w wysokości limitu 20.000.000 zł. Zabezpieczeniem umowy jest Gwarancja z Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG FGK na okres do dnia 10.02.2024 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Kredytu, tj. 16.000.000,00 PLN

Również w dniu 10.10.2018 r. Spółka dominująca zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. umowę o Multiliniję Nr K00788/18 z globalnym limitem w wysokości 6.500 tys. USD. Spółka może zlecać wystawianie gwarancji bankowych i akredytyw do łącznej kwoty 6.500 tys. USD lub równowartości w walutach PLN i/lub EUR w całym okresie dostępności linii, tj. od dnia podpisania umowy do dnia 15.11.2020 r. W dniu 27.08.2020 r. Spółka dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 3 do Umowy o Multiliniję nr K00788/18 z dn. 10.10.2018 r., na podstawie którego limit gwarancyjny został obniżony z kwoty 6.500 tys. USD (obowiązujący do 26.08.2020 r.) do kwoty 3.500 tys. USD (obowiązujący do 15.11.2020 r.). W dniu 25.11.2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 5 do przedmiotowej umowy o Multiliniję nr K00788/18, na mocy którego termin ostatecznej dostępności ustalono na 12.10.2022 r. W dniu 10.11.2022 r. na mocy Aneksu nr 7 do Umowy o Multiliniję nr K00788/18 Strony przedłużyły dostępność ww. produktu do dnia 10.11.2024 r. Zabezpieczeniem umowy jest Gwarancja z Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG FGK na okres do dnia 10.02.2025 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty MultiLinii, tj. 13.108.760,00 zł, przeliczonej na PLN według średniego kursu NBP ogłoszonego w Dniu Roboczym poprzedzającym dzień sporządzenia Umowy (4.6817 PLN z dnia 09.11.2022 r.).

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt rewolwingowy w wysokości równowartości 5.738 tys. zł; na dzień 31.03.2023 r. Spółka wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 12.964 tys. zł, a uruchomiony limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień nie był wykorzystywany.

Na dzień 31.03.2022 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym 15.722 tys. zł, nie wykorzystywała kredytu rewolwingowego, a uruchomiony limit na gwarancje bankowe na wskazany dzień wykorzystywany był w wartości przeliczonej na PLN w kwocie 1.462 tys. zł.

Zobowiązania finansowe spółek zależnych

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

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

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

Zgodnie z zawartą umową Kredytu:

- kwota nominalna (główna) finansowania w ramach Kredytu wynosi łącznie do 15.500.000 EUR, w podziale na trzy transze: (i) Transza I – do kwoty 2.700.000 EUR, (ii) Transza II – do kwoty 12.300.000 EUR, (iii) Transza III – do kwoty 500.000 EUR; okres dostępności Kredytu wynosi do 18 miesięcy od dnia podpisania umowy kredytu (tj. od dnia 05.04.2018 r.);
- ostateczny termin spłaty Kredytu został określony na nie później niż 7,5 roku (siedem i pół roku) od zakończenia okresu dostępności Kredytu, a spłata transz dokonywana będzie w kwartalnych ratach kapitałowych, przy czym pierwsza płatność raty kapitałowej nastąpi na koniec pierwszego pełnego kwartału kalendarzowego po dacie zakończenia realizacji projektu i zgodnie z ustalonym z Bankiem harmonogramem. Oprocentowanie Kredytu w skali roku zostało ustalone na warunkach rynkowych w oparciu o referencyjną stopę zmienną EURIBOR 3M, powiększoną o marżę Banku ustaloną na warunkach rynkowych.

Na dzień 31.03.2023 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 10.653 tys. EUR.

Na dzień 31.03.2022 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 12.543 tys. EUR.

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej Emitenta

Zgodnie z oświadczeniami (zamieszczonymi na stronie relacji inwestorskich Spółki, pod adresem <http://ir.r.pl>) złożonymi w czerwcu 2022 roku przez wszystkich członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu wyodrębnionego w ramach Rady Nadzorczej Spółki, na potrzeby procedury wyboru i powołania członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki nowej, wspólnej, siódmej, trzyletniej kadencji Rady (potwierdzonych także w ramach okresowej weryfikacji statusu niezależności członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu dokonanej na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 05.07.2022 r.), zawierającymi informacje w zakresie statusu niezależności członka Rady Nadzorczej i/lub niezależności członka Komitetu Audytu (lub członka innych komitetów funkcjonujących w Radzie Nadzorczej):

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

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

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

W związku z powyższym do niezależnych członków Komitetu Audytu w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach i przy uwzględnieniu kryteriów niezależności wskazanych przez postanowienia art. 129 ust. 3 i ust. 4 Ustawy o Biegłych Rewidentach oraz właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (26.05.2023 r.) zalicza się:

- Panią Monikę Kuleszę, Członkinię Rady Nadzorczej, pełniącą funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu,
- Pana Pawła Pietrasa, Członka Rady Nadzorczej, pełniącego funkcję Członka Komitetu Audytu,

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

Zmiany Statutu Emitenta

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie I kwartału 2023 roku, a także po dniu 31.03.2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie miały miejsce zmiany Statutu Spółki dominującej.

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

Na działalność Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours wpływ mogą mieć wszystkie czynniki bezpośrednio oraz pośrednio związane z prowadzeniem działalności w zakresie organizacji i sprzedaży usług turystycznych, w tym m.in.: (-) czynniki społeczne i społeczno-ekonomiczne, czynniki związane z koniunkturą gospodarczą w odniesieniu do sytuacji ekonomicznej Polski mogące mieć wpływ na nastroje konsumentów (poziom konsumpcji), (-) czynniki makroekonomiczne mające wpływ np. na poziom i dynamikę zmian cen imprez turystycznych, a w tym np. kształtowanie się kursów polskiej waluty, zwłaszcza w relacji do dolara amerykańskiego i euro (walut rozliczeniowych Spółki), kształtowanie się cen ropy naftowej (paliwa lotniczego), perspektywy rozwojowe polskiej gospodarki, w tym dynamika rozwojowa PKB, poziom inflacji itp., (-) czynniki polityczne, np. zmiany sytuacji geopolitycznej i ewentualne zamachy terrorystyczne, konflikty i działania wojenne w różnych częściach świata, które wpływać mogą na decyzje wyjazdowe potencjalnych klientów i kierunki ich podróży, szczególnie w okresie następującym bezpośrednio po wydarzeniu itp., (-) czynniki klimatyczne, np. czynnik wsparcia koniunktury w zakresie wyjazdów zagranicznych przy mało korzystnej aurze pogodowej w Polsce itp., (-) otoczenie konkurencyjne; oferty przedsprzedaży innych touroperatorów.

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

Ryzyko związane z konfliktem wojennym na terytorium Ukrainy

Na działalność Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours pośredni wpływ mogą mieć wszelkiego rodzaju sytuacje związane z uwarunkowaniami polityczno-gospodarczymi na świecie.

W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie wynikającą z agresji wojskowej ze strony Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy i wywołanego nią konfliktu zbrojnego, Zarząd Spółki dominującej zwraca uwagę na potencjalny wpływ wskazanej sytuacji (i jej łącznego lub jednostkowo potencjalnego negatywnego wpływu na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki dominującej i spółek Grupy) m.in. na: (i) utrzymujące się długookresowo niekorzystne poziomy cen na rynku paliwowym (w perspektywie krótko- lub średnioterminowej Spółka dominująca wprowadza do umów czarterowych zapisów o stosowaniu średnich cen paliwa w okresów wcześniejszych oraz stosuje buforę kalkulacyjną, zakładając kurs paliwa wyższy od ceny rynkowej obowiązującej w danym momencie), (ii) destabilizację i wzrost kursów na rynku walutowym, w tym w szczególności związanych z osłabieniem złotego polskiego (PLN) w odniesieniu do walut rozliczeniowych: dolara amerykańskiego (USD) i euro (EUR), co potencjalnie może skutkować obniżeniem poziomów rentowności sprzedawanych wycieczek i prowadzonej działalność, a w związku z tym na obniżeniem kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego.

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

Ponadto, oferta produktowa realizowana przez Spółkę dominującą na terytorium Rosji lub Ukrainy przed rozpoczęciem konfliktu w lutym 2022 roku miała nieznaczący wolumen (głównie wycieczki objazdowe) i nie stanowiła istotnego udziału w sprzedaży realizowanej w ramach podstawowej działalności Spółki. Spółka dominująca dokonała anulacji/zawieszenia realizacji wszystkich

programów turystycznych realizowanych na terenie Federacji Rosyjskiej planowanych na rok 2022 i następne. Ponadto Spółka dominująca dokonała anulacji/zawieszenia ofertowania podróży lotniczych uwzględniających połączenia realizowane przez rosyjskie linie lotnicze oraz anulacji/zawieszenia ofertowania jakichkolwiek pobytów w hotelach na terenie Federacji Rosyjskiej oraz w hotelach sieci kapitałowo powiązanych z Rosją w innych krajach na świecie.

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

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2

W okresach dotyczących lat obrotowych 2020 i 2021 najistotniejszym i podstawowym czynnikiem mającym istotny wpływ na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta i całościowo na działalność Grupy Kapitałowej Rainbow Tours była pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 i jej skutki wpływające bezpośrednio i pośrednio na szeroko rozumianą branżę turystyczną, a to również w kontekście funkcjonowania gospodarki światowej dotkniętej negatywnymi skutkami pandemii, ograniczeniami i restrykcjami wprowadzanymi w celu zapobiegania zakażeniom i chorobie COVID-19. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 uderzała bezpośrednio w gospodarkę realną znacznej większości państw, powodując spadek produkcji, dezorganizację łańcuchów dostaw oraz spadek popytu zwłaszcza w sektorze usług, w tym m.in. w odniesieniu do lotniczego ruchu pasażerskiego, turystyki, branży gastronomicznej, konsumpcji dóbr kultury.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że obserwowana od 2021 roku sytuacja stopniowego „oswajania” istnienia pandemii oraz jej stopniowego wygaszania po wystąpieniu kolejnej istotnej znaczeniowo fali pandemii na początku roku 2022, spowodowała, iż obecnie skutki pandemii dla funkcjonowania branży turystycznej w przyszłych okresach tracą na znaczeniu. W dalszym ciągu istnieje w turystyce wyjazdowej pewne (ograniczone i tracące na znaczeniu wskutek wychodzenia ze szczytów kolejnych fal pandemii i ograniczenia liczby zachorowań) negatywne postrzeganie sytuacji pandemicznej i popandemicznej. Niemniej, w ocenie Zarządu Spółki istnienie w świadomości społecznej pandemii/epidemii koronawirusa i choroby COVID-19 (która, według wielu ekspertów w 2023 roku i w latach następnych powinna osiągnąć status endemiczny, w związku z co raz większymi poziomami odporności zbiorowej społeczeństw europejskich, w tym Polski, wskutek stosunkowo wysokiego poziomu wyszczepienia i nabycia odporności w wyniku przebycia choroby COVID-19) i obowiązków i ograniczeń z nią związanych nie będzie powodowało tak daleko idących, jak w okresach lat 2020 i 2021, negatywnych skutków dla działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą w roku 2023 i w latach następnych. Znalazło to wyraz również w co raz częstszym i w praktyce powszechnym zniesieniu ograniczeń i obowiązków związanych z COVID-19 przy przekraczaniu granic krajów docelowych destynacji turystycznych obsługiwanych przez Spółkę. Ewentualny wpływ wzrostu zakażeń w najbliższej przyszłości (także w odniesieniu do wyników biznesowych i finansowych Grupy, w tym Spółki dominującej za rok 2023) może nie mieć istotnego i decydującego wpływu i znaczenia.

Ryzyko związane z występowaniem katastrof w regionach turystycznych

Na działalność Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours pośredni wpływ mogą mieć wszelkiego rodzaju sytuacje związane z występującymi na świecie katastrofami naturalnymi lub wywołanymi przez człowieka. Wszelkie tragiczne wydarzenia i katastrofy w regionach turystycznych wpływają bezpośrednio na popyt na rynku turystycznym. Konflikty zbrojne, zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne, epidemie czy inne zagrożenia naturalne, jak powodzie, huragany, trzęsienia ziemi, wybuchy wulkanów, długotrwałe susze mogą mieć negatywny wpływ na wyniki Spółki dominującej. Trzeba jednak nadmienić, iż w chwili obecnej zarówno lokalne zamachy terrorystyczne, jak i zagrożenia lokalnymi niepokojami społecznymi mają dużo mniejszy wpływ na decyzje o zakupie imprezy turystycznej niż to miało miejsce w okresach wcześniejszych.

Spółka dominująca organizuje i sprzedaje wyjazdy turystyczne do kilkudziesięciu destynacji na całym świecie, zatem w przypadku lokalnego kryzysu na jednym kierunku, Spółka nadal z powodzeniem operować może na pozostałych kierunkach.

Ryzyko związane z konkurencją

Zmiany zachodzące na rynku usług turystycznych, wskazujące na zdecydowany rozwój sprzedaży on-line, w dłuższej perspektywie mogą oznaczać ryzyko zagrożenia udziału w rynku firm posiadających tylko tradycyjne sieci sprzedaży. Spółka skutecznie od dłuższego czasu realizuje działania mające zapobiec takiemu zagrożeniu poprzez rozwój nowoczesnych kanałów sprzedaży i zwiększając ich atrakcyjność dla klientów.

Niezależnie od powyższego Spółka dominująca konkuruje na rynku tradycyjnych touoperatorów z innymi podmiotami. Konsekwentna budowa silnej i rozpoznawalnej marki „Rainbow” oraz silnej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours obejmującej swym działaniem wszystkie aspekty rynku turystycznego (producent - touoperator w Polsce, dystrybucja tradycyjna – sieć własnych biur, Internet – własny portal), pozwala z pewnością konkurować z powodzeniem z innymi podmiotami na rynku. Od wielu lat Spółka dominująca znajduje się w ścisłej czołówce największych touoperatorów działających na rynku polskim, zajmując według rankingu touoperatorów opublikowanego za rok 2021 („Ranking 2022. Touoperatorzy. Jeszcze nie pełne odbicie, ale na pewno duży skok w górę. Potwierdzone dane za rok 2021”; Wiadomości Turystyczne, wyd. specjalne, lipiec 2022), a także rankingu za rok 2022 przedstawionego przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData podczas konferencji w dniu 26.04.2023 r. zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita” pt. „Spotkania Liderów Turystyki - edycja Wiosna 2023”, trzecie miejsce pod względem przychodów ze sprzedaży, bezpośrednio za biurami podróży Itaka i TUI Poland. Pod względem zyskowności i liczby obsłużonych klientów Spółka Rainbow również należy do ścisłej czołówki i plasuje się w tych kategoriach na miejscu czwartym w Polsce. Rainbow Tours S.A. należy do ścisłej grupy czterech największych touoperatorów w Polsce, obok biur podróży: Itaka, TUI Poland i Coral Travel.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Poziom i wielkość sprzedaży realizowanej w ramach prowadzonej działalności przez Spółkę dominującą, a także spółki z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, podobnie jak w przypadku większości podmiotów z branży turystycznej, charakteryzuje się dużą sezonowością sprzedaży. Okresowy wzrost popytu na produkty i usługi turystyczne przypada na drugi i trzeci kwartał roku kalendarzowego. W związku z powyższym wynik finansowy tego okresu ma decydujący wpływ na wynik końcowy całego roku obrotowego (w przypadku Spółki dominującej pokrywającego się z rokiem kalendarzowym). Należy jednak dodać, iż Spółka stara się niwelować wpływ sezonowości wprowadzając do sprzedaży w okresie zimowym (IV i I kwartał roku) coraz ciekawszą i atrakcyjniejszą ofertę wyjazdów egzotycznych (m.in. w oparciu o bezpośrednie czartery do Meksyku, Dominikany, Kuby, Zjednoczonych Emiratów Arabskich czy Kenii). Wprowadzenie rejsów samolotami czarterowymi do destynacji kierunków egzotycznych sprzyja zmianie proporcji sprzedaży pomiędzy sezonem letnim i zimowym. Ponadto, począwszy od sprzedaży wycieczek realizowanych w sezonie „Zima 2020/2021”, a w szczególności „Zima 2021/2022”, także w odniesieniu do sprzedaży sezonu „Zima 2022/2023”, zauważalna jest zmiana i wzrost zainteresowania potencjalnych klientów wyjazdami tzw. „egzotycznymi”, oferowanymi i realizowanymi poza okresami tzw. „wysokiego sezonu” m.in. do takich destynacji jak: Dominikana, Meksyk, Zanzibar, Kenia, Tajlandia. Zostało to spowodowane w okresie wskazanych sezonów m.in. brakiem lub stosunkowo łagodnymi restrykcjami i ograniczeniami sanitarnymi w destynacjach „egzotycznych”, a ponadto wynika także ze zmiany preferencji wyjazdowych Polaków i co raz bardziej akceptowalnej skłonności do zakupu wyjazdów turystycznych do bardziej luksusowych destynacji i/lub w odleglejsze rejony świata.

Spółka dominująca wprowadza również sprzedaż ofert dla poszczególnych sezonów turystycznych z dużym wyprzedzeniem; ze względu na wyjątkową sytuację związaną z pandemią COVID-19 Spółka rozpoczęła przedsprzedaż oferty wczasów na sezon „Lato 2021” już w maju 2020 roku; przedsprzedaż oferty „Lato 2022” i oferty „Lato 2023” rozpoczęto odpowiednio: w sierpniu 2021 roku i w sierpniu 2022 roku; sprzedaż oferty Egzotyka 2021/2022 również rozpoczęta została wcześniej, już w styczniu 2021 roku (w 2022 roku sprzedaż oferty Egzotyka 2022/2023 rozpoczęliśmy w marcu 2022 r.); po raz pierwszy, już od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży, rezerwować można również bliskie, ciepłe kierunki takie jak: Egipt, Wyspy Kanaryjskie oraz Maroko. Spółka wprowadziła też unikalny koncept wczasów w Polsce w ramach programu „Odkryj Polskę na nowo!”, gdzie wszystkie elementy wyjazdu wchodzi w skład rezerwacji, a Spółka czuwa nad wypoczynkiem klientów, oferując przy tym bogaty program pobytu (Figlklubu dla dzieci, opieka rezydenta i oferta wycieczek lokalnych) w najpiękniejszych regionach Polski; dodatkowo oferta obejmuje również możliwość zmiany rezerwacji wyjazdu wakacyjnego w Polsce na wyjazd zagraniczny w określonym terminie przed rozpoczęciem imprezy turystycznej.

Ryzyko związane z sytuacją finansową spółek zależnych

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours obejmuje następujące podmioty zależne od Rainbow Tours S.A.: „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników; od listopada 2017 r. działalność „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. skoncentrowana jest na organizowaniu i prowadzeniu szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach projektu „Akademii Rainbow”, a także spółka zależna prawa greckiego: White Olive A.E. (spółka bezpośrednio zależna, w której Rainbow Tours S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada około 71,54% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu; pozostałe 28,46% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu White Olive A.E. posiada Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN – Grupa PFR), w ramach której realizowana i rozwijana jest działalność hotelowa oraz realizowane są inwestycje hotelowe. Od sezonu „Lato 2021” funkcjonowanie operacyjne rozpoczęła i z powodzeniem kontynuowała w sezonie „Lato 2022” nowopowołana spółka akcyjna prawa tureckiego, tj. Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. z siedzibą w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji.

Dzięki przeprowadzonej w 2018 r. konsolidacji spółek Grupy Kapitałowej Rainbow (w ramach której dokonano, w dwóch odrębnych procesach, przejścia przez Spółkę, jako spółkę przejmującą, spółek zależnych: „Rainbow Tours – Biuro Podróży” Sp. z o.o., „Bee & Free” Sp. z o.o. oraz Rainbow Incentive & Incoming Sp. z o.o., jako spółek przejmowanych) dokonano koncentracji działalności w Spółce, a w tym m.in. optymalizacji zatrudnienia i kosztów. W związku z powyższymi połączeniami do struktur operacyjnych Rainbow Tours S.A. przeniesiono działalność wykonywaną dotychczas w spółkach zależnych, tj. w „Rainbow Tours – Biuro Podróży” (działalność w zakresie pośrednictwa w sprzedaży materiałów i usług marketingowych), „Bee & Free” (działalność w zakresie sprzedaży bloków miejsc w samolotach czarterowych) oraz Rainbow Incentive & Incoming (działalność w zakresie sprzedaży wyjazdów typu incentive). Ponadto, w 2018 r. przeprowadzono procesu połączenia spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. spółek zależnych prawa greckiego: (i) spółki prawa greckiego pod firmą White Olive A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) – jako spółki przejmującej oraz (ii) spółki prawa greckiego pod firmą Rainbow Hotels A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) – jako spółki przejmowanej. W roku 2022 w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono proces połączenia dwóch spółek zależnych od Emitenta, tj. White Olive A.E. i White Olive Premium Lindos A.E. (ta druga spółka została przejęta przez White Olive A.E.), a stosowny wpis we właściwym rejestrze handlowym w Republice Grecji nastąpił w listopadzie 2022 roku.

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

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym w ramach Grupy Kapitałowej

Jednostka zależna od Emitenta, tj. spółka akcyjna prawa greckiego White Olive A.E. jest właścicielem nieruchomości hotelowych lub wynajmuje je na zasadzie najmu długoterminowego i zajmuje się świadczeniem usług hotelowych dla Rainbow Tours S.A. oraz innych touroperatorów. White Olive A.E. prowadzi działalność hotelową i jest właścicielem (po połączeniu z White Olive Premium Lindos A.E., spółką dotychczas zależną; spółką przejętą) czterech nieruchomości hotelowych (dwie nieruchomości położone na greckiej wyspie Zakynthos oraz jedna nieruchomość na wyspie Kreta i jedna nieruchomość na wyspie Rodos) oraz dodatkowo najemcą (na zasadzie najmu długoterminowego) nieruchomości hotelowej w Grecji na wyspie Zakynthos. W planach dotyczących działalności Grupy Kapitałowej jest dalszy rozwój działalności w segmencie hoteli własnych. Inwestowanie w rozwój sieci hoteli własnych „White Olive” jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne lata. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę.

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

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

W 2021 roku zrealizowano czynności związane z objęciem przez Fundusz Ekspansji Zagranicznej FIZ AN oraz przez Emitenta (jako Partnera) akcji White Olive A.E. w podwyższonym kapitale zakładowym; środki pozyskane przez spółkę White Olive A.E. w ramach przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego zostały wykorzystane na sfinansowanie zakupu, a także m.in. na generalną modernizację hotelu działającego pod nazwą „White Olive Elite Rethymno” położonego w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno. W okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku w Grupie przeprowadzono proces połączenia (przez przejście) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu. Ponadto, w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja kryzysowa związana z konfliktem wojennym na terytorium Ukrainy (a w tym problemy gospodarcze krajów Unii Europejskiej i wśród nich Polski) przekładają się i średnio- lub długoterminowo mogą przekładać się na kondycję ekonomiczną

Polski, a ta sytuacja ekonomiczna wpływać może na pogorszenie nastrojów konsumenckich, w tym na poziom skłonności Polaków do wyjazdów zagranicznych. Spowodowana powyższymi czynnikami kryzysowymi sytuacja polityczno-gospodarcza na świecie obecnie ma i w przyszłości może mieć długoterminowy wpływ na spadki wskaźników ekonomicznych, wzrost cen paliw, niekorzystne kształtowanie się kursów walut.

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

Zgodnie z ogłoszonymi w marcu 2023 roku przez Główny Urząd Statystyczny (GUS) danymi o wzroście cen towarów i usług konsumpcyjnych w lutym 2023 r. wskaźnik inflacji CPI (consumer price index to wskaźnik zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych obliczany na podstawie średniej ważonej cen towarów i usług nabywanych przez przeciętne gospodarstwo domowe) w Polsce wyniósł 18,4% w ujęciu rocznym, tj. rok do roku (w styczniu 2023 roku wskaźnik inflacyjny wynosił 16,6%) i na ten dzień był to najwyższy odczyt od grudnia 1996 roku. Na podstawie danych GUS opublikowanych w dniu 31.03.2022 r. ceny dóbr i usług konsumpcyjnych w marcu 2023 r. były natomiast średnio o 16,1% wyższe niż rok wcześniej, co oznacza spadek tempa wzrostu cen w stosunku do danych z lutego 2023 roku. Aktualna na dzień publikacji niniejszego sprawozdania stopa referencyjna, główna stopa procentowa NBP, wynosiła 6,75% (obowiązująca na dzień 08.09.2022 r.; w maju 2023 roku, na ostatnim posiedzeniu Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzję o niepodnoszeniu poziomu stóp procentowych i utrzymała przedmiotową, główną stopę procentową na poziomie 6,75%).

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

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

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

Ryzyko walutowe

Spółka dominująca zamawiając imprezy turystyczne rozlicza się ze swoimi kontrahentami w walutach obcych (zazwyczaj w euro lub w dolarze amerykańskim), natomiast sprzedaje imprezy polskim klientom w walucie krajowej (złoty polski). Niekorzystne zmiany kursów walutowych pomiędzy okresem wpływu środków od klientów, a okresem wpłaty zagranicznym dostawcom może spowodować obniżenie rentowności i zysków osiąganych przez Spółkę dominującą. Spółka dominująca prowadzi politykę zabezpieczania przyszłych transakcji walutowych transakcjami typu *forward*, przy czym w 2020 roku zawiesiła czasowo program zabezpieczeń walutowych ze względu na brak możliwości oszacowania przepływów pieniężnych związanych z podstawową działalnością, co uniemożliwiało oszacowanie potrzeb walutowych. Przedmiotowy program zabezpieczeń został wznowiony w roku 2022 i obecnie jest realizowany.

Ryzyko wzrostu cen ropy naftowej

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours w dużej mierze realizuje wyjazdy w oparciu o przeloty samolotami i przejazdy autobusami. Większe zapotrzebowanie na ropę naftową (paliwo lotnicze) w sezonie letnim z uwagi na większą aktywność linii lotniczych lub też wychodzenie poszczególnych gospodarek światowych z kryzysu może spowodować dodatkowy wzrost cen w tym okresie. Presja na wzrost cen nośników energii, w tym ropy naftowej, w 2022 roku mogła być w szczególności związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie w związku z agresją militarną Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy i wywołanym nią konfliktem zbrojnym. Wzrost cen ropy naftowej (paliwa lotniczego), zwłaszcza w perspektywie długoterminowej, oznaczać może wzrost kosztów wycieczek (wrażony w walutach obcych). Nagły lokalny wzrost cen ropy naftowej może w znaczący sposób utrudnić

rentowną realizację imprezy, a w perspektywie długofalowej, przy wzroście cen na rynkach światowych, może się przełożyć na wzrost cen wycieczek. Sytuacja taka potencjalnie może skutkować obniżeniem poziomów rentowności sprzedawanych wycieczek i prowadzonej działalności, a w związku z tym na obniżeniem kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego. Odpowiednie zapisy w umowach czarterowych pozwalają niwelować w perspektywie krótko- lub średnioterminowej koszty wycieczek w przypadku nagłego podniesienia cen na rynku lokalnym. Grupa tylko w niewielkim stopniu narażona jest na wahania cen paliwa. Standardowa umowa czarterowa sformułowana jest tak, że linia lotnicza, wystawiając faktury za bieżące rejsy, stosuje średnią cenę paliwa sprzed dwóch miesięcy. Istnieje także bufor kalkulacyjny – firma standardowo zakłada kurs paliwa wyższy od ceny rynkowej obowiązującej w danym momencie. Dodatkowo Spółka dominująca wprowadza politykę zabezpieczania przyszłych transakcji pochodnych zabezpieczając ryzyko zmian cen paliwa lotniczego.

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

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

W kontekście wystąpienia we wcześniejszych okresach, tj. w 2020 i 2021 sytuacji kryzysowej związanej ze skutkami pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Spółki dominującej podjął szereg działań mających na celu minimalizowanie ryzyka związanego z pandemią, a w tym m.in. w zakresie znaczącego ograniczenia ponoszonych przez Spółkę w 2020 roku kosztów stałych prowadzonej działalności, w tym kosztów osobowych, które podlegają znaczącym ograniczeniom, w tym w związku z wprowadzeniem na mocy stosownych decyzji Ministerstwa Rozwoju i Rządu Rzeczypospolitej Polskiej działań pomocowych i osłonowych dla przedsiębiorców w związku z sytuacją kryzysową (Tarcza Antykryzysowa), w ramach pakietów pomocowych dedykowanych dla organizatorów turystyki i agentów turystycznych w Polsce (m.in. wskutek działań izb i organizacji turystycznych w Polsce). W okresach wcześniejszych Spółka dominująca jako podmiot prowadzący przeważającą działalność oznaczoną kodem 79.12.Z „Działalność organizatorów turystyki”, otrzymała też m.in. świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy na zasadach określonych w art. 15gga ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników w kwocie 2.000 zł miesięcznie do wynagrodzenia jednego pracownika, z uwzględnieniem wymiaru czasu pracy).

Opis zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z działalnością Spółki oraz Grupy Kapitałowej, mającymi wpływ na zagadnienia niefinansowe, został zawarty w treści „Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku 2022”, sporządzanego wraz ze „Sprawozdaniem Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2022” (zatwierdzonym do publikacji w ramach raportów rocznych jednostkowym i skonsolidowanym za rok obrotowy 2022 w dniu 28.04.2023 r.) i zamieszczonym na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki pod adresem <https://ir.r.pl> w zakładce CSR /Dokumenty CSR.

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

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

Łódź, dnia 26 maja 2023 roku

Grzegorz Baszczyński
Prezes Zarządu

Piotr Bunwicz
Członek Zarządu

Jakub Puchalka
Członek Zarządu

Maciej Szczechura
Członek Zarządu