



Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku oraz narastająco za trzy kwartały 2024 roku

[sporządzony zgodnie z MSSF]

Łódź, dnia 22 listopada 2024 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	6
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	11
5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
Nota 1. Dane Podmiotu Dominującego	13
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	15
Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej emitenta	18
Nota 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
Nota 5. Informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości oraz o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku odroczonego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	24
Nota 6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	24
Nota 7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	26
Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe	26
Nota 9. Należności oraz pozostałe należności	27
Nota 10. Pozostałe aktywa finansowe	29
Nota 11. Pozostałe aktywa	30
Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
Nota 13. Kredyty, pożyczki bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30
Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32
Nota 15. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe	32
Nota 16. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania	33
Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	33
Nota 18. Koszty według rodzajów	34
Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne	34
Nota 20. Przychody / koszty finansowe	35
Nota 21. Podatek dochodowy	36
Nota 22. Działalność zaniechana	36
Nota 23. Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	36
Nota 24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	40
Nota 25. Prezentacja wyników według poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej	45
Nota 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	47
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	48
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAINBOW TOURS S.A.	54
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	54
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	56
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	58

4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
5.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	61
Nota 1.	Stosowane zasady i metody rachunkowości	61
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	62
Nota 3.	Rzeczowe aktywa trwale	62
Nota 4.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	63
Nota 5.	Należności	63
Nota 6.	Pozostałe aktywa finansowe	65
Nota 7.	Pozostałe aktywa	65
Nota 8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
Nota 9.	Aktywa / rezerwy na podatek odroczoney	66
Nota 10.	Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	67
Nota 11.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69
Nota 12.	Rezerwy i pozostałe zobowiązania	69
Nota 13.	Przychody przyszłych okresów	70
Nota 14.	Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	70
Nota 15.	Koszty według rodzajów	70
Nota 16.	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	71
Nota 17.	Przychody / koszty finansowe	72
Nota 18.	Podatek dochodowy	73
Nota 19.	Operacje z podmiotami powiązаныmi z Rainbow Tours S.A.	73
IV.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ORAZ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ	75
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	75
2.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	86
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 wskazaniami jednostek podlegających konsolidacji	87
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	88
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	88
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	90
7.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej	90
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	91
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	91
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	91
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	96

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
Aktywa trwałe	445 928	341 052	104 211	78 439
Aktywa obrotowe	844 637	642 377	197 387	147 741
Aktywa razem	1 290 565	983 429	301 598	226 180
Kapitał własny	464 185	249 776	108 477	57 446
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	340	335
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	418 150	206 909	97 719	47 587
Zobowiązania długoterminowe	73 182	74 835	17 102	17 211
Zobowiązania krótkoterminowe	753 198	658 818	176 018	151 522
Wartość księgowa na jedną akcję	31,90	17,16	7,45	3,95

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	3 344 114	2 699 128	777 303	585 113
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	327 368	210 123	76 093	45 550
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	321 546	206 704	74 740	44 809
Zysk (strata) netto	260 103	168 928	60 458	36 620
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	256 935	166 434	59 722	36 079
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	17,87	11,61	4,15	2,52
- rozwodniony	17,87	11,61	4,15	2,52
Całkowite dochody [ogółem]	265 340	172 922	61 675	37 486
Całkowite dochody ogółem przypisane:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	262 172	170 428	60939	36 945

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	288 751	351 495	67117	76 197
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 141)	(20 384)	(8 633)	(4 419)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(110 064)	(90 975)	(25 583)	(19 721)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	141 546	240 136	32 834	52 056

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
Aktywa trwałe	317 452	244 341	74 187	56 196
Aktywa obrotowe	872 768	655 541	203 961	150 768
Aktywa razem	1 190 220	899 882	278 147	206 965
Kapitał własny	415 328	213 049	97 060	48 999
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	340	335
Zobowiązania długoterminowe	38 701	42 344	9 044	9 739
Zobowiązania krótkoterminowe	736 191	644 489	172 043	148 227
Wartość księgowa na jedną akcję PLN/EUR	28,54	14,64	7,00	3,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	3 301 096	2 637 645	767 304	576 245
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	306 173	183 589	71 167	40 109
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	301 681	182 612	70 122	39 895
Zysk (strata) netto	243 842	147 109	56 678	32 139
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	16,76	10,11	3,89	2,21
- rozwodniony	16,76	10,11	3,89	2,21
Całkowite dochody [ogółem]	253 210	153 950	58 856	33 633

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	240 871	316 410	55 988	69 126
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 508	(1 729)	583	(378)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(100 645)	(83 564)	(23 394)	(18 256)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	142 734	231 117	33 177	50 492

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 30.09.2024 r. (kurs 4,2791) oraz na dzień 29.12.2023 r. (kurs 4,3480);
 - średni kurs korony czeskiej obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2024 r. (kurs 0,1700) oraz na dzień 29.12.2023 r. (kurs 0,1759);
 - średni kurs liry tureckiej obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2024 r. (kurs 0,1117) oraz na dzień 29.12.2023 r. (kurs 0,1337);

- 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 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (kurs 4,3022) oraz za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (kurs 4,5773).
 - kurs korony czeskiej będący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu obrotowego: za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (kurs 0,1713) oraz za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (kurs 0,1923).
 - kurs liry tureckiej będący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu obrotowego: za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (kurs 0,1220) oraz za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (kurs 0,1922).

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
		PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	271 918	236 426
Nieruchomości inwestycyjne		196	196
Wartość firmy		4 541	4 541
Pozostałe aktywa niematerialne		4 144	4 338
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		26 191	22 972
Pozostałe należności	9	138 938	72 579
Aktywa trwałe razem		445 928	341 052
Aktywa obrotowe			
Zapasy		496	189
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	61 682	55 985
Przedpłaty	9	241 318	235 646
Pozostałe aktywa finansowe	10	45	2 022
Bieżące aktywa podatkowe		5 281	5 746
Pozostałe aktywa	11	118 641	67 162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	417 174	275 627
Aktywa obrotowe razem		844 637	642 377
Aktywa razem		1 290 565	983 429

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PASYWA	Nota	Stan na	Stan na
		30/09/2024 [niebadane]	31/12/2023 [badane]
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		(7 750)	(17 492)
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		(8 618)	(4 113)
Zyski zatrzymane		396 505	231 101
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(40 600)
		<u>418 150</u>	<u>206 909</u>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		418 150	206 909
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		46 035	42 867
Razem kapitał własny		<u>464 185</u>	<u>249 776</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	13	51 696	50 485
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	15	928	697
Rezerwy długoterminowe		920	1 170
Rezerwa na podatek odroczonej		3 296	485
Pozostałe zobowiązania		16 342	21 998
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>73 182</u>	<u>74 835</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	159 618	130 391
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	13	14 185	18 601
Pozostałe zobowiązania finansowe		9 568	21 595
Bieżące zobowiązania podatkowe		82 548	58 284
<i>w tym podatek dochodowy</i>		62 983	49 974
Rezerwy krótkoterminowe	15	174 726	72 346
Przychody przyszłych okresów	16	305 010	349 957
Pozostałe zobowiązania		7 543	7 644
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>753 198</u>	<u>658 818</u>
Zobowiązania razem		<u>826 380</u>	<u>733 653</u>
Pasywa razem		<u>1 290 565</u>	<u>983 429</u>

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Nota	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/07/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/07/2023 do 30/09/2023 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	17	3 344 114	1 736 748	2 699 128	1 434 042
Koszt własny sprzedaży	18	(2 711 827)	(1 391 791)	(2 222 813)	(1 167 452)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		632 287	344 957	476 315	266 590
Koszty sprzedaży	18	(230 512)	(108 208)	(207 774)	(99 802)
Koszty zarządu	18	(70 669)	(26 345)	(56 487)	(24 048)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 282	316	1 886	490
Pozostałe koszty operacyjne	19	(5 020)	(940)	(3 817)	(615)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		327 368	209 780	210 123	142 615
Przychody finansowe	20	7 832	1 812	10 871	7 119
Koszty finansowe	20	(13 654)	(9 662)	(14 290)	(9 511)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		321 546	201 930	206 704	140 223
Podatek dochodowy	21	(61 443)	(38 141)	(37 776)	(24 195)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		260 103	163 789	168 928	116 028
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	22	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		260 103	163 789	168 928	116 028
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(4 505)	(2 182)	(2 847)	6 484
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		9 742	(9 838)	6 841	12 331
Pozostałe całkowite dochody netto razem		5 237	(12 020)	3 994	18 815
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		265 340	151 769	172 922	134 843
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		256 935	159 803	166 434	110 832
Udziałom niedającym kontroli		3 168	3 986	2 494	4 126
		260 103	163 789	168 928	114 958
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		262 172	147 783	170 428	129 647
Udziałom niedającym kontroli		3 168	3 986	2 494	4 126

Nota	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/07/2024 do 30/09/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]	od 01/07/2023 do 30/09/2023 [niebadane]
	PLN	PLN	PLN	PLN
Ilość akcji (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	<u>17,87</u>	<u>11,26</u>	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>
Rozwodniony	<u>17,87</u>	<u>11,26</u>	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	<u>17,87</u>	<u>11,26</u>	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>
Rozwodniony	<u>17,87</u>	<u>11,26</u>	<u>11,61</u>	<u>7,97</u>

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwow - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Za okres od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane]								
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	8 678	68 562	111 959	41 944	153 903
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	166 434	166 434	2 494	168 928
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	6 841	(2 847)	-	3 994	-	3 994
Suma całkowitych dochodów	-	-	6 841	(2 847)	166 434	170 428	2 494	172 922
Inne	-	-	-	-	(21 777)	(21 777)	-	(21 777)
Stan na 30/09/2023	1 455	36 558	3 547	5 831	213 219	260 610	44 438	305 048
Za okres od 01/01/2023 do 31/12/2023 [badane]								
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	-	-	-	-	172 840	172 840	923	173 763
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(14 198)	(12 791)	-	(26 989)	-	(26 989)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(14 198)	(12 791)	172 840	145 851	923	146 774
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(47 875)	(47 875)	-	(47 875)
Inne	-	-	-	-	(3 026)	(3 026)	-	(3 026)
Stan na 31/12/2023	1 455	36 558	(17 492)	(4 113)	190 501	206 909	42 867	249 776
Za okres od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane]								
Stan na 01/01/2024	1 455	36 558	(17 492)	(4 113)	190 501	206 909	42 867	249 776
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	256 935	256 935	3 168	260 103
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	9 742	(4 505)	-	5 237	-	5 237
Suma całkowitych dochodów	-	-	9 742	(4 505)	256 935	262 172	3 168	265 340
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(50 932)	(50 932)	-	(50 932)
Inne	-	-	-	-	1	1	-	1
Stan na 30/09/2024	1 455	36 558	(7 750)	(8 618)	396 505	418 150	46 035	464 185

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	Nota	od 01/01/2024	od 01/01/2023
		do 30/09/2024 [niebadane]	do 30/09/2023 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		321 546	206 704
II. Korekty razem		23 975	149 780
Amortyzacja		16 532	16 484
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(238)	(890)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-	11 802
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4 514	(9 937)
Zmiana stanu rezerw		105 318	128 657
Zmiana stanu zapasów		(307)	(401)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów		(121 159)	(133 935)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu przedpłat, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego		17 483	164 474
Inne korekty		-	(26 474)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		345 521	356 484
Podatek dochodowy zapłacony		(56 770)	(4 989)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		240 871	351 495
Odsetki otrzymane		7 226	5 364
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		73	56
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych / Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-	-
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów		-	-
Spłata pożyczek / kredytów		-	-
Udzielenie pożyczek / kredytów		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego / Zakup podmiotu zależnego		-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego		-	-
Zakup podmiotu zależnego		-	-
Zaciągnięcie / Spłata inne		-	-
Zaciągnięcie inne		-	-
Spłata inne		-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		44 440	25 804
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(37 141)	(20 384)
Środki uzyskane z objęcia akcji przez FEZ FIZ AN PFR		-	-
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów		(16 418)	(53 909)
Zaciągnięcie pożyczek / kredytów		1 673	116
Spłata pożyczek / kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu		(18 091)	(54 025)
Zaciągnięcie / Spłata inne		-	-
Zaciągnięcie inne – wpływy z leasingu		-	-
Spłata inne		-	(7 527)

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Opis	Nota	od 01/01/2024	od 01/01/2023
		do 30/09/2024 [niebadane]	do 30/09/2023 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-
Dywidendy wypłacone		(80 036)	(18 772)
Odsetki zapłacone		(13 610)	(10 767)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(110 064)	(90 975)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		141 546	240 136
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		141 546	240 136
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	(1)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		275 628	142 415
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		417 174	382 550

5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Dane Podmiotu Dominującego

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

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

Nr NIP: 7251868136

Nr REGON: 473190014

Nr KRS: 0000178650

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

Przedmiot głównej działalności, sektor branżowy na GPW:

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

Czas trwania:

Czas trwania Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Notowania na giełdach:

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) Spółka należy do sektora branżowego GPW: „Hotele i Restauracje”. Akcje Spółki należą do indeksów: [WIG140](#), [mWIG40](#), [mWIG40TR](#), [mWIG40dvp](#), [WIG](#), [WIG-Poland](#), [GPWB-CENTR](#), [CEEplus](#).

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Spółki:

Na dzień bilansowy (30.09.2024 r.) oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Maciej Szczechura - Prezes Zarządu,
- Piotr Burwicz - Wiceprezes Zarządu,
- Jakub Puchałka - Wiceprezes Zarządu,
- Aleksandra Piwko-Susik - Członkini Zarządu.

W trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (w okresie trzech kwartałów 2024 r.) miały miejsca następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Mocą niżej wskazanych uchwał Rady Nadzorczej Spółki z dnia 07.06.2024 r., Rada Nadzorcza m.in. postanowiła, co następuje:

- 1) na mocy postanowień Uchwały Nr 1/06/2024 z dnia 07.06.2024 r. – Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie i w ramach postanowień § 16 ust. 5 Statutu Spółki, w związku z zamiarem powołania w skład Zarządu Spółki, począwszy od dnia 1 lipca 2024 r., nowej członkini Zarządu Spółki postanowiła począwszy od dnia 1 lipca 2024 r., zwiększyć liczbę osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, z dotychczasowej wynoszącej trzy osoby, na nową wynoszącą cztery osoby i tym samym postanowiła określić, iż począwszy od dnia 1 lipca 2024 r. liczba osób wchodzących w skład Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej bieżącej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji wynosić będzie cztery osoby;
- 2) na mocy postanowień Uchwały Nr 2/06/2024 z dnia 07.06.2024 r. – Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie i w ramach postanowień § 16 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 368 4 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych i w związku z określeniem, mocą postanowień odrębnej uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 07.06.2024 r., liczby osób wchodzących w skład Zarządu Spółki aktualnej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji Zarządu na cztery osoby, postanowiła, począwszy od dnia 1 lipca 2024 r., powołać Panią Aleksandrę Piwko-Susik do składu Zarządu Spółki aktualnej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji Zarządu Spółki i powierzyć jej pełnienie funkcji Członkini Zarządu Spółki; powołana do składu Zarządu Spółki i do pełnienia funkcji Członkini Zarządu Spółki, Pani Aleksandra Piwko-Susik wyraziła zgodę na to powołanie;
- 3) na mocy postanowień Uchwały Nr 3/06/2024 z dnia 07.06.2024 r. – Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie i w ramach postanowień § 16 ust. 5 Statutu Spółki postanowiła, począwszy od dnia 1 lipca 2024 r., powierzyć Panu Jakubowi Puchałce, pełniącemu dotychczas funkcję Członka Zarządu Spółki, pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, a w związku z tym funkcje osób wchodzących w skład czteroosobowego Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej aktualnej, czwartej, wspólnej, pięcioletniej kadencji Zarządu są następujące:
 - Pan Maciej Szczechura pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki (niezmiennie, od dnia 01.07.2023 r., na podstawie postanowień uchwały Nr 6/07/2023 Rady Nadzorczej z dnia 05.07.2023 r.),
 - Pan Piotr Burwicz pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki (niezmiennie, od dnia 01.07.2023 r., na podstawie postanowień uchwały Nr 6/07/2023 Rady Nadzorczej z dnia 05.07.2023 r.),
 - Pan Jakub Puchałka pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki (od dnia 01.07.2024 r., na podstawie postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 3/06/2024 z dnia 07.06.2024 r.),
 - Pani Aleksandra Piwko-Susik pełni funkcję Członkini Zarządu Spółki (od dnia 01.07.2024 r., na podstawie postanowień uchwały Rady Nadzorczej Nr 2/06/2024 z dnia 07.06.2024 r.).

Poza w/w, w trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (w okresie trzech kwartałów 2024 r.), oraz po dniu bilansowym (30.09.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) nie miały miejsca inne zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

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

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

Rada Nadzorcza Spółki:

Na dzień bilansowy (30.09.2024 r.) oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Paweł Walczak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Czapla - Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Kulesza - Członkini Rady Nadzorczej,
- Monika Ostruszka - Członkini Rady Nadzorczej,

- Joanna Stępień-Andrzejewska - Członek Rady Nadzorczej,
- Remigiusz Talarek - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (w okresie trzech kwartałów 2024 roku), jak również po dniu bilansowym (30.09.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 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.

W związku z nowelizacją (na podstawie ustawy z dnia 09.02.2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw - Dz.U. z 12.04.2022 r., poz. 807) treści przepisu art. 369 § 1 Kodeksu spółek handlowych (stosowanego do Rady Nadzorczej odpowiednio na podstawie art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych), który wszedł w życie i obowiązuje od dnia 13.10.2022 r. (i mającego zastosowanie również do mandatów i kadencji członków organów, które trwały w dniu wejścia w życie powołanej wyżej ustawy z dnia 09.02.2022 r., tj. w dniu 13.10.2022 r.), okres trwania bieżącej, siódmej kadencji Rady Nadzorczej oblicza się w pełnych latach obrotowych (w przypadku Rainbow Tours S.A.: w odniesieniu do pełnych trzech lat obrotowych) i w związku z tym nowa, trzyletnia, wspólna kadencja Rady Nadzorczej obowiązywać będzie od dnia 30.06.2022 r. do dnia 30.06.2025 r., a mandat członka Rady Nadzorczej bieżącej, siódmej kadencji wygaśnie z dniem odbycia walnego zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025, tj. w roku 2026.

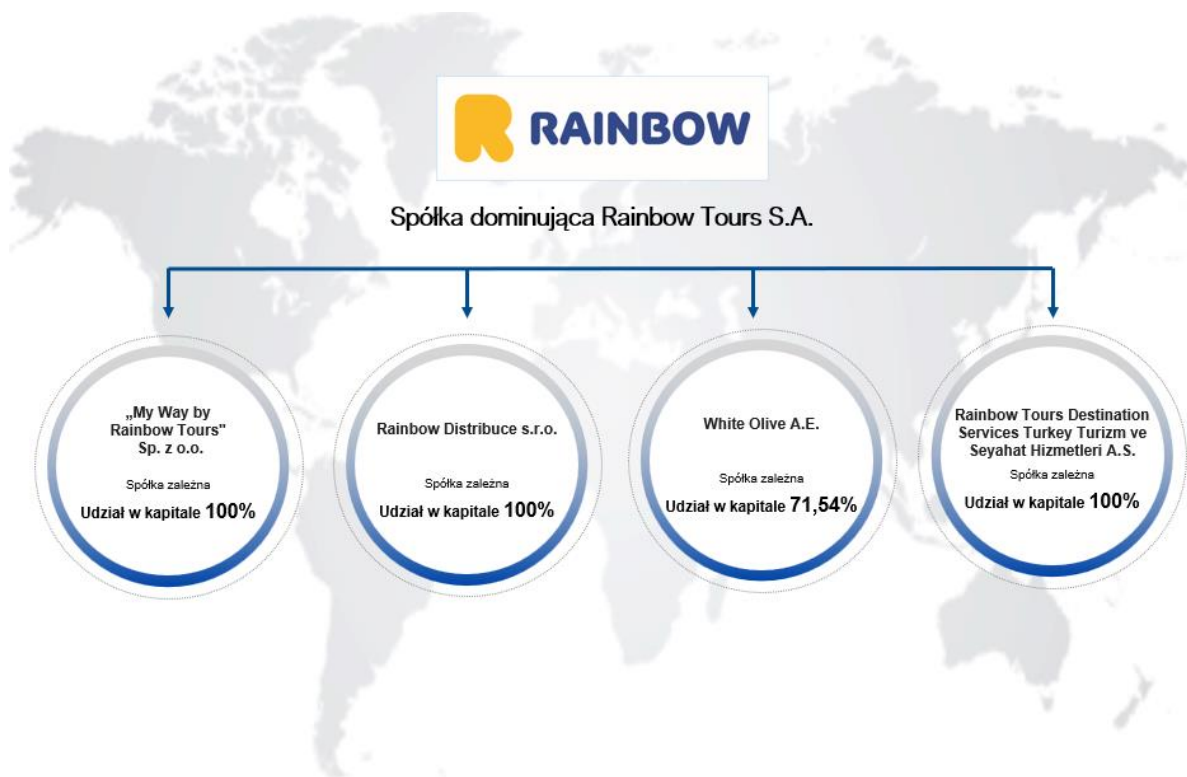
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Poniżej zaprezentowana została, na dzień bilansowy (30.09.2024 r.), struktura Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, obejmującej Jednostkę Dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Rainbow Tours”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) wraz z określeniem udziału procentowego Jednostki Dominującej w kapitale poszczególnych jednostek zależnych.

Na dzień bilansowy (30.09.2024 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],
- Rainbow Distribuce s.r.o. [Společnost s ručením omezeným – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego].

GRUPA KAPITAŁOWA RAINBOW TOURS NA DZIEŃ 30.09.2024 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
Rainbow Distribuce s.r.o.	Czechy, Praga	Działalność organizatorów turystyki	Rejestr Handlowy (Sąd Miejski w Pradze): 19868839	100% / 100%	Zależna bezpośrednio



Na dzień 30.09.2023 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];
- 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 30.09.2024 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://akademiainbow.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.

White Olive A.E. prowadzi działalność hotelową i po połączeniu z White Olive Premium Lindos A.E. (spółka dotychczas zależna; spółka przejęta) jest właścicielem czterech nieruchomości hotelowych (dwie nieruchomości położone na greckiej wyspie Zakynthos oraz jedna nieruchomość na wyspie Kreta i jedna nieruchomość na wyspie Rodos). W okresie 2023 roku, na podstawie stosownej umowy z dnia 04.10.2023 r. o rozwiązaniu umowy podnajmu (umowa podnajmu z dnia 22.04.2021 r., kontynuacja umowy podnajmu z dnia 11.04.2018 r.), spółka zależna od Emitenta, tj. White Olive A.E., zaprzestała oferowania usług hotelowych w hotelu

działającym dotychczas pod nazwą „White Olive Premium Cameo”, tj. czterogwiazdkowego hotelu zlokalizowanego w miejscowości Agios Sostis na greckiej wyspie Zakynthos. Decyzja o zaprzestaniu świadczenia usług w podnajmowanym hotelu i o rozwiązaniu umowy podnajmu została podjęta w związku z pojawiającą się koniecznością przeprowadzenia – na potrzeby utrzymania wysokiego statusu oferowanych w hotelu usług – istotnych, wysoko kapitałowo-chłonnych inwestycji w infrastrukturę hotelową w przedmiotowym hotelu, stanowiącym własność podmiotu trzeciego (wynajmującego). W planach dotyczących dalszej działalności White Olive A.E. jest rozwój działalności w segmencie hoteli w oparciu o hotele własne, nie zaś wynajmowane na zasadzie najmu długoterminowego. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę. W I kwartale 2023 roku White Olive A.E. przeprowadziła inwestycje w Grecji związane z nabyciem nieruchomości gruntowych na wyspie Rodos. Spółka zależna White Olive A.E. nabyła trzy działki o łącznej powierzchni 11 tys. m². Działki gruntu zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie Hotelu White Olive Premium Lindos. Przedmiotowy zakup miał na celu realizowaną rozbudowę istniejącego hotelu o kolejne 75-82 pokoje bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej, tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi własnemu. Ponadto, z końcem 2023 roku rozpoczęto też i realizowano w późniejszym okresie prace budowlane związane z rozbudową hotelu White Olive Premium Laganas na greckiej wyspie Zakynthos (dobudowa nowego skrzydła hotelowego i wykorzystanie efektu synergii poprzez zwiększenie liczby oferowanych przez hotel pokoi przy wykorzystaniu istniejącego zaplecza restauracyjno-basenowego).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) w skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. wchodzi następujące hotele:

- „White Olive Premium Laganas” – czterogwiazdkowy hotel położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E.; hotel „White Olive Premium Laganas” oferuje 137 przestronnych i nowoczesnie urządzonej pokoi w czterogwiazdkowym standardzie, w sześciu różnych typach; z końcem roku 2023 rozpoczęto proces rozbudowy nieruchomości hotelowej z planowanym uruchomieniem nowych pokoi począwszy od sezonu Lato 2024 (liczba nowych pokoi to 54, przy czym w związku z przebudową hotelu konieczne jest zlikwidowanie dotychczas istniejących 3 pokoi, co *per saldo* skutkuje zwiększeniem od sezonu Lato 2024 liczby pokoi w hotelu „White Olive Premium Laganas” łącznie o 51 pokoi, sumarycznie do 188 pokoi);
- „White Olive Elite Laganas” – nowo wybudowany kompleks hotelowy w standardzie pięciogwiazdkowym (otwarty w lipcu 2019 roku), położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E.; hotel „White Olive Elite Laganas” to nowoczesny hotel posiadający 196 przestronne i doskonale wyposażone pokoje o pięciogwiazdkowym standardzie, w trzech różnych typach;
- „White Olive Elite Rethymno” – pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; hotel stanowiący własność i zarządzany przez spółkę White Olive A.E. (w okresie od października 2019 r. do czerwca 2021 r. hotel zarządzany przez spółkę White Olive A.E. na zasadzie najmu długoterminowego); po przeprowadzonym w okresie zimy 2020/2021 gruntownym remoncie, zarówno pokoi jak i części wspólnych hotelu, „White Olive Elite Rethymno” oferuje obecnie 70 komfortowo i nowoczesnie urządzonej pokoi w pięciogwiazdkowym standardzie, 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); z końcem roku 2023 rozpoczęto proces rozbudowy nieruchomości hotelowej z planowanym uruchomieniem nowych pokoi (w ramach budowanego nowego skrzydła i przebudowy strefy basenowej i dobudowywanymi nowymi częściami wspólnymi) począwszy od sezonu Lato 2024 (liczba nowych pokoi to 32, co *per saldo* skutkuje zwiększeniem od sezonu Lato 2024 liczby pokoi w hotelu „White Olive Elite Rethymno” sumarycznie do 102 pokoi);
- „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; z końcem roku 2023 rozpoczęto prace przygotowawcze związane z planami rozbudowy przedmiotowej nieruchomości hotelowej (zakup dodatkowych działek gruntowych pod rozbudowę hotelu; przygotowania w zakresie dokumentacji i uzyskiwania stosownych zezwoleń związanych z rozbudową) z rozpoczęciem rozbudowy po zakończeniu sezonu Lato 2024 (planowana liczba nowych pokoi to 77, co w przyszłości powinno *per saldo* skutkować zwiększeniem w przyszłych sezonach liczby pokoi w hotelu „White Olive Premium Lindos” sumarycznie do 174 pokoi).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) łączna liczba miejsc dostępnych w w/w czterech hotelach wynosi bez mała 1.500, łącznie w 500 pokojach. Po zakończeniu procesu inwestycyjnego związanego z rozbudową istniejących hoteli „White Olive Premium Laganas” oraz „White Olive Elite Rethymno” łączna liczba oferowanych pokoi wynosi 583.

Po realizacji planowanej inwestycji związanej z rozbudową hotelu „White Olive Premium Lindos” (rozpoczęcie budowy po zakończeniu sezonu Lato 2024) i oddaniu w kolejnych sezonach nowych pokoi w tym hotelu (77) łączna liczba pokoi we wszystkich wskazanych hotelach „White Olive” wyniesie 660 pokoi.

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 zawiązania i powołania na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Rainbow Tours S.A., w dniu 26.08.2020 r. spółka zależna od Emitenta, tj. spółka akcyjna prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi została wpisana przez Izbę Handlowo-Przemysłową w Alanyi (Alanya Ticaret Ve Sanayi Odasi) do właściwego rejestru handlowego. Przedmiotowej spółce nadano numer w Rejestrze Izby (Oda Sicilinin): 24876, numer w Rejestrze Handlowym (Ticaret Sicilinin): 25046 oraz numer w Centralnym Systemie Ewidencyjnym (MERSIS): 0734199873400001. Siedziba przedmiotowej spółki zależnej mieści się w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji. Przedmiotowa spółka zależna ma formę spółki akcyjnej i została zawiązana w oparciu o właściwe przepisy prawa Republiki Turcji. 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”.

5) Rainbow distribuce s.r.o. [Společnost s ručením omezeným - spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego] – jednostka bezpośrednio zależna

W IV kwartale roku obrotowego 2023 powołano na terytorium Republiki Czeskiej nową spółkę zależną od Emitenta, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego funkcjonującą pod nazwą Rainbow distribuce s.r.o. Przedmiotowa spółka zależna (Rainbow distribuce s.r.o.) została utworzona i wpisana w dniu 30.10.2023 r. do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze (Sygnatura akt: C 393007) i otrzymała numer identyfikacyjny: 198 68 839. Siedziba przedmiotowej spółki zależnej mieści się w Pradze, w Republice Czeskiej.

Przedmiotowa spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. została zawiązana w oparciu o właściwe przepisy prawa Republiki Czeskiej i ma formę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (Společnost s ručením omezeným). Jedynym akcjonariuszem posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników przedmiotowej spółki zależnej, jest Rainbow Tours S.A. Spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. jest przedstawicielem Rainbow Tours S.A. na terenie Republiki Czeskiej i nie będzie prowadzić samodzielnej działalności touroperatorkiej. Jest to spółka dystrybucyjna, której zadaniem jest sprzedaż imprez z wylotami z Pragi, Brna oraz polskich lotnisk dla klientów czeskich na terenie tego kraju. W szczególności przedmiot działalności Rainbow distribuce s.r.o. obejmuje zarządzanie siecią agentów sprzedaży (m.in. wyszukiwanie agentów, zawieranie umów; bieżący kontakt z siecią agentów, szkolenia i inne), organizację zasobów niezbędnych do prowadzenia sprzedaży Rainbow na terenie Czech (m.in. prowadzenie czeskiej strony internetowej; niezbędne tłumaczenia; marketing internetowy, promocja oferty Rainbow w mediach), a w przyszłości spółka Rainbow distribuce s.r.o. ma również potencjalnie zajmować się tworzeniem sieci sprzedaży własnej (wynajmowanie punktów pod oddziały własne oraz zarządzanie nimi, organizacja zatrudnienia).

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

Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej emitenta

W trakcie okresu sprawozdawczego objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (tj. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych w dniu 30.09.2024 r.), jak również po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.), nie miały miejsca zmiany w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours.

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym, w dniu 13.11.2024 r. spółka zależna White Olive A.E. w ramach rozpoczętego procesu inwestycyjnego zawarła umowę sprzedaży, na mocy której nabyła od jedyne go akcjonariusza spółki prawa greckiego pod firmą: „Ellas Star Resorts Symmetoches Monoprosopi Anonymi Etaireia”, z siedzibą w Atenach, Republika Grecji (zwanej dalej: „Hellas Star Resorts A.E.”, wchodzącej dotychczas w skład holdingu turystycznego FTI Group), mającej tytuł prawny

(umowa leasingu z opcją przejścia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu obowiązywania umowy) do nieruchomości hotelowej pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, położonej w okolicach miejscowości Tigaki, na wyspie Kos, Republika Grecji, pakiet akcji spółki Hellas Star Resorts A.E., stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki.

Sfinansowanie zakupu pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej, a także pokrycia innych wydatków związanych z realizacją przedmiotowej inwestycji (dodatkowe wydatki dotyczące realizacji inwestycji związane są m.in. z zobowiązaniem do pokrycia ujawnionych zobowiązań spółki Hellas Star Resort A.E., opłatami publiczno-prawnymi związanymi z zawarciem transakcji zakupu akcji spółki Hellas Star Resort A.E., zaangażowaniem finansowym związanym z adaptacją nieruchomości hotelowej na potrzeby wznowienia funkcjonowania hotelu po okresie czasowego wstrzymania działalności, finansowaniem bieżącego funkcjonowania spółki Hellas Star Resort A.E.) ma zostać dokonane ze środków własnych White Olive A.E., a w tym celu planowane jest zwiększenie kapitałów własnych White Olive A.E. w drodze podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E. W związku z tym Zarząd Spółki na mocy postanowień uchwały Zarządu Spółki z dnia 13.11.2024 r. zadeklarował i postanowił – jako organ podmiotu dominującego i akcjonariusza spółki zależnej White Olive A.E. – o rozpoczęciu i realizacji procesu podwyższenia kapitału własnego spółki White Olive A.E. o kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro), w drodze podwyższenia kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. i tym samym Zarząd Emitenta postanowił o objęciu przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną akcji w spółce zależnej White Olive A.E. z siedzibą w Atenach i wyraził zgodę i zadeklarował podwyższenie kapitału własnego spółki White Olive A.E. o wskazaną kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro). Parametry i szczegółowe warunki realizacji procesu podwyższenia kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. zostaną uzgodnione i szczegółowo określone we współpracy z Funduszem w terminie późniejszym.

Na dzień zawarcia przez spółkę zależną White Olive A.E. przedmiotowej umowy sprzedaży nieruchomości hotelowa funkcjonująca pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, stanowi kompleks hotelowy o niskiej zabudowie, położony bezpośrednio przy morskiej linii brzegowej na rozległym terenie nieopodal turystycznej miejscowości Tigaki (około 5 km od centrum), na wyspie Kos (północne wybrzeże wyspy), Republika Grecji. Hotel oferuje 338 pokoi w czterogwiazdkowym standardzie. Na terenie nieruchomości hotelowej znajduje się park wodny. Z uwagi na proces upadłości holdingu turystycznego FTI Group (dotychczas zarządzającego przedmiotową nieruchomością hotelową) hotel „Labranda Marine Aquapark” prowadził działalności jedynie w części sezonu turystycznego „Lato 2024”.

Zamiarem White Olive A.E., po realizacji zakupu w/w pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej funkcjonującej dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, jest adaptacja hotelu na potrzeby wznowienia jego funkcjonowania po okresie czasowego wstrzymania działalności oraz tzw. „rebranding” (planowane funkcjonowanie jako hotel marki „White Olive”).

Rozpoczęcie prac adaptacyjnych planowane jest na listopad 2024 roku. Rozpoczęcie działalności hotelu, funkcjonującego dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, planowane jest począwszy od sezonu turystycznego „Lato 2025”. W sezonie turystycznym „Lato 2025” hotel będzie działał w formule All Inclusive i w standardzie czterech gwiazdek (standard Premium) i przeznaczony będzie zarówno dla klientów z Polski jak i z zagranicy.

Dotychczas w skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. wchodzi następujące hotele: (i) „White Olive Premium Laganas” – czterogwiazdkowy hotel położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (ii) „White Olive Elite Laganas” – kompleks hotelowy w standardzie pięciogwiazdkowym (otwarty w lipcu 2019 roku), położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (iii) „White Olive Elite Rethymno” – pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; (iv) „White Olive Premium Lindos” – czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos.

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

4.1 Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

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

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2023 r.;
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów – dane za III kwartał 2024 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2024 r. do dnia 30.09.2024 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze za III kwartał 2023 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2023 r. do dnia 30.09.2023 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2023 r. do dnia 30.09.2023 r.;
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane narastająco za bieżący rok obrotowy, tj. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.; Emitent zdecydował o publikacji dodatkowo danych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2023 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 2023, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2023 w dniu 19.04.2024 r.

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

Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Rainbow Tours S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane w dniu 22.11.2024 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 (22.11.2024 r.) nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą.

4.3 Niepewność szacunków

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w części IV „Zasady (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej”, w Nocie 4.5. „Ważne Oszacowania i Założenia” w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2023, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2023 w dniu 19.04.2024 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 2023, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2023 w dniu 19.04.2024 r.

Ujmowanie transakcji gospodarczych:

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

Zasada istotności:

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30.09.2024 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2023 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego 2024 obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Grupa stosuje zmianę w standardzie od 01.01.2024 r. ale w zakresie niezbędnych ujawnień przyjęła ją już w sprawozdaniu finansowym za rok 2023. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu stosowania nowego standardu.

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

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

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

Grupa stosuje zmieniony standard od 01.01.2024 r. W ocenie Zarządu Spółki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

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

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

Grupa stosuje zmieniony standard od 01.01.2024 r. W ocenie Zarządu Spółki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

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

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

Grupa zastosowała zmianę w standardzie od 01.01.2024 r., po wejściu w życie Rozporządzenia Komisji (UE) zatwierdzającego zmiany do stosowania w krajach UE. Rozporządzenie opublikowano w dniu 16.05.2024 r. i weszło ono w życie, ze skutkiem dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r., dwudziestego dnia po jego opublikowaniu. Grupa nie dostrzega istotnego wpływu zmienionego standardu dla ujawnień wykazywanych lub podlegających wykazaniu po zastosowaniu zmienionego standardu na informacje zaprezentowane w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2023 r. i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2024 r.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 1 stycznia 2025 r. W ocenie Zarządu Spółki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych opublikowany w dniu 09.04.2024 r.

Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych.

Główne zmiany w nowym standardzie w porównaniu z poprzednimi wymogami MSR 1 obejmują:

- 1) Wprowadzenie kategorii i zdefiniowanych podsum/wierszy w rachunku zysków i strat (sprawozdanie z całkowitych dochodów), które mają na celu uzyskanie dodatkowych istotnych informacji i zapewnienie struktury rachunku zysków i strat, która jest bardziej porównywalna między jednostkami. W szczególności wymaga się, aby pozycje przychodów i kosztów były klasyfikowane do jednej z poniższych kategorii w rachunku zysków lub strat: Działalność operacyjna, Działalność inwestycyjna, Działalność finansowa, Podatek dochodowy i Działalność zaniechana. Jednostki będą też zobowiązane do prezentowania następujących sum częściowych: zysk lub strata z działalności operacyjnej, zysk lub strata przed odsetkami i podatkiem dochodowym (EBIT), zysk lub strata.
- 2) Wprowadzenie wymogów mających na celu poprawę agregacji i dezagregacji, które mają na celu uzyskanie dodatkowych istotnych informacji i zapewnienie, że istotne informacje nie zostaną zaciemnione. W szczególności MSSF 18 zawiera wytyczne dotyczące tego, czy informacje powinny znajdować się w podstawowym sprawozdaniu finansowym (którego rolą jest dostarczenie użytecznego ustrukturyzowanego podsumowania), czy w informacji dodatkowej. Jednostki będą zobowiązane do identyfikacji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów, które wynikają z poszczególnych transakcji lub innych zdarzeń, oraz do ich klasyfikacji na grupy w oparciu o wspólne cechy, co skutkuje

ujęciem zgrupowanej pozycji w podstawowym sprawozdaniu finansowym, które mają co najmniej jedną wspólną cechę. Grupy te będą następnie rozdzielane w oparciu o dalsze odmienne cechy, co skutkuje oddzielnym ujawnieniem istotnych pozycji w informacji dodatkowej. Może zaistnieć potrzeba zagregowania nieistotnych pozycji o odmiennych cechach, aby uniknąć zaciemnienia istotnych informacji. Jednostki powinny stosować stosowne nagłówki z opisem lub, jeśli nie jest to możliwe, podawać w informacji dodatkowej informacje o składzie takich zagregowanych pozycji.

- 3) W nowym standardzie wprowadzono bardziej rygorystyczne wytyczne dotyczące tego, czy analiza kosztów operacyjnych ma być oparta o ich rodzaj czy funkcję/miejsce powstawania. Prezentacja powinna odbywać się w sposób zapewniający najbardziej użyteczne ustrukturyzowane podsumowanie kosztów operacyjnych poprzez uwzględnienie kilku czynników.
- 4) Wprowadzenie ujawnień dotyczących Zdefiniowanych przez Zarząd Mierników Wyników (MPM) w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, które mają na celu zapewnienie przejrzystości i dyscypliny w stosowaniu takich mierników i ujawnień w jednym miejscu. W szczególności: MPM są definiowane jako sumy częściowe przychodów i kosztów, które są wykorzystywane w informacjach przekazywanych publicznie użytkownikom sprawozdań finansowych poza sprawozdaniami finansowymi, uzupełniają sumy lub sumy częściowe zawarte w MSSF i przekazują pogląd kierownictwa na dany aspekt wyników finansowych jednostki. Ujawnienia dotyczące MPM, które będą obowiązkowe: opis, dlaczego MPM przedstawia pogląd kierownictwa na temat wyników; opis, w jaki sposób MPM został obliczony; opis, w jaki sposób dany miernik/wskaźnik dostarcza użytecznych informacji na temat wyników finansowych jednostki; uzgodnienie MPM z najbardziej bezpośrednio porównywalną sumą częściową lub całkowitą określoną przez MSSF; oświadczenie, że MPM przedstawia pogląd kierownictwa na temat aspektu wyników finansowych jednostki; wpływ podatku i udziałów niekontrolujących oddzielnie dla każdej z różnic między MPM a najbardziej bezpośrednio porównywalną sumą częściową lub całkowitą określoną przez MSSF; w przypadku zmiany sposobu obliczania MPM, wyjaśnienie przyczyn i skutków zmiany.

Poza powyższymi zmianami standard wprowadza zmiany w MSR 7: wykorzystanie wyniku operacyjnego jako jednego punktu wyjścia dla metody pośredniej raportowania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej; oraz usunięcie alternatyw prezentacyjnych dla odsetek i dywidend. Celem tych zmian jest zwiększenie porównywalności sprawozdania z przepływów pieniężnych pomiędzy różnymi jednostkami.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż od 01.01.2027 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie pełnego wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability): Ujawnianie informacji

Nowy standard MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji”, który zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.01.2027 r. lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard został opublikowany w dniu 09.05.2024 r., a UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu.

Grupa nie podlega wymogom standardu ze względu na fakt bycia podmiotem podlegającym publicznemu nadzorowi.

- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych opublikowane w dniu 30.05.2024 r.

Zmiany te doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2026 r. lub później.

Grupa zastosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 01.01.2026 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements Volume 11*) opublikowane w dniu 18 lipca 2024 r.

W dniu 18.07.2024 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;

- MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub starty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;
- MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;
- MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;
- MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu „metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2026 r., z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

Grupa stosuje zmienione standardy nie wcześniej niż od 01.01.2026 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie pełnego wpływu zastosowania nowego standardu.

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

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: *Brak wymienialności waluty* opublikowana w dniu 15.08.2023 r.,
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych opublikowany w dniu 09.04.2024 r.,
- MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability”): Ujawnianie informacji opublikowany w dniu 09.05.2024 r., przy czym w tym przypadku UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu,
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych opublikowane w dniu 30.05.2024 r.,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements Volume 11*) opublikowane w dniu 18.07.2024 r.

W ocenie Spółki dominującej planowane zmiany nie będą miały wpływu na przyszłe sprawozdania finansowego.

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 2023, które zostało opublikowane w ramach skonsolidowanego okresowego raportu rocznego RS/2023 w dniu 19.04.2024 r. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych

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

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

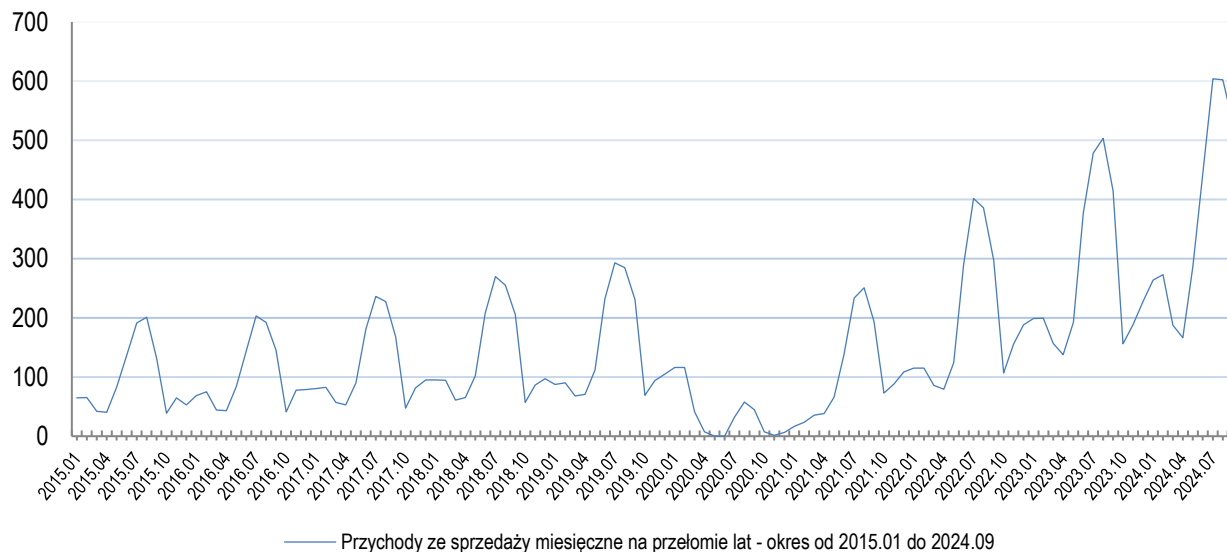
Działalność Grupy, z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności cechuje się sezonowością – najwyższe przychody są osiągane w okresie letnim, w III kwartale, a najniższe – w IV kwartale roku kalendarzowego.

Poniżej przedstawiono: wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych w okresie od stycznia 2015 roku do września 2024 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 2012–2024.

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

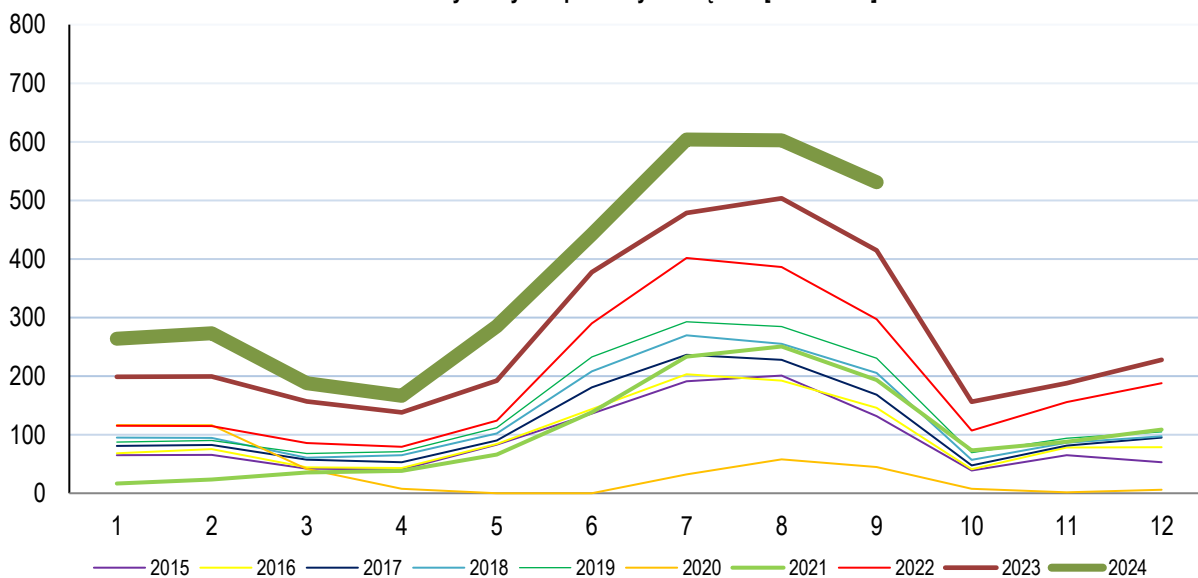
Wykres. – Miesięczne przychody ze sprzedaży w okresie od 2015.01 do 2024.09

Przychody ze sprzedaży miesięczne na przełomie lat - okres od 2015.01 do 2024.09

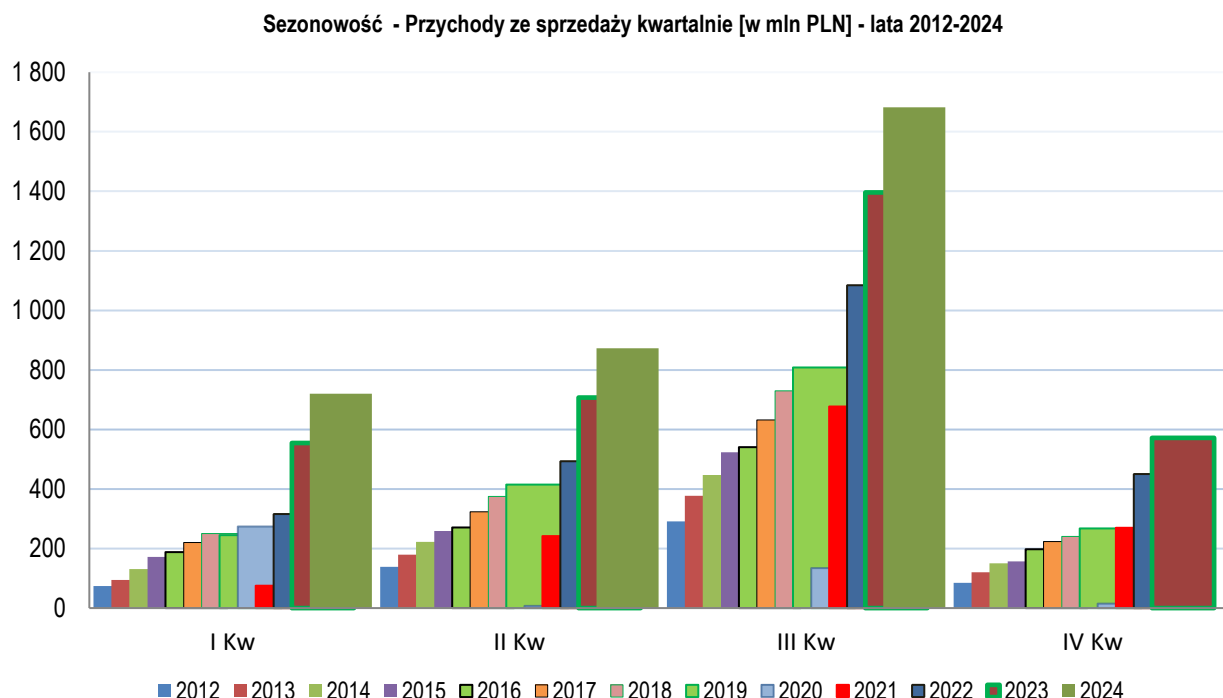


Wykres. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2015 – 2024 (do września 2024 r.)

Sezonowość - Przychody ze sprzedaży miesięczne [w mln PLN] - lata 2015 - 2024



Wykres. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2012 – 2024



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

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie III kwartału 2024 roku, a także narastająco w okresie trzech kwartałów 2024 roku (tj. od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.) oraz w okresie następującym po dniu bilansowym (tj. po dniu 30.09.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.), Jednostka dominująca, ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie przeprowadzały emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]			Stan na 31/12/2023 (badane)		
	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	32 647	32 647	-	33 163	33 163	-
Budynki	181 189	181 189	-	142 745	142 745	-
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	35 549	-	35 549	33 528	-	33 528
Maszyny i urządzenia	2 552	2 552	-	2 632	2 632	-
Samochody	3 078	2 405	673	1 357	365	992
Wyposażenie	13 505	13 505	-	17 907	17 907	-
Nakłady na środki trwałe	3 398	3 398	-	5 094	5 094	-
	271 918	235 696	36 222	236 426	201 906	34 520

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 574/2024 z dnia 02.09.2024 r. [jednocześnie także zabezpieczenie roszczeń z tytułu gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 543/2023 z dnia 30.08.2023 r. (z aneksem) – na podstawie umowy z dnia 02.09.2024 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych – stanowi m.in. 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, LD1M/00134200/4, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 17.848.000 zł.

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka dominująca dokonała aktualizacji wycieńczeń zobowiązań czynszowych wynikających z renegotiacji 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 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	57 762	39 268
Odpis na należności	(4 603)	(4 903)
	53 159	34 365
<i>Odroczone wpływy ze sprzedaży:</i>		
Należności inne	2 474	14 716
Inne należności - kaucje i depozyty	138 938	72 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 049	6 904
	200 620	128 564
Aktywa trwale	138 938	72 579
Aktywa obrotowe	61 682	55 985
Razem	200 620	128 564

Wzrost należności według stanu na dzień 30.09.2024 r. wobec stanu na dzień 31.12.2023 r. jest typowym zjawiskiem związanym z sezonowością działalności Emitenta.

Tabela. Stan odpisów oraz zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

	Okres zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(4 903)	(4 331)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	300	(572)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(4 603)	(4 903)

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ad. 3) Spółka dominująca dokonuje wpłat zaliczek/depozytów w celu zarezerwowania atrakcyjnych lokalizacji hotelowych. Kwoty przekazane stanowią należność do rozliczenia w okresie nie dłuższym niż 3 lata w ramach świadczonych usług hotelowych.

	09/2024	12/2023	09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan depozytów hotelowych	229 860	220 180	210 887
Aktywa razem	1 190 220	899 882	960 428
Przychody ze sprzedaży - zannualizowane od lipca do dnia bilansowego	3 915 239	3 251 788	3 092 866
Stan depozytów do aktywów razem	19,31%	24,47%	21,96%
Stan depozytów do przychodów w okresie	5,87%	6,77%	6,82%

Przekazując środki Spółka posiada zabezpieczenia w/w wierzytelności w postaci deklaracji wekslowych, a w szczególnych wypadkach ustanawia zastawy hipoteczne na nieruchomościach hotelowych. Stan odpisu na koniec 2023 r. zamykał się kwotą 5.838 tys. zł, a na koniec września 2024 r. zamykał się kwotą 8.039 tys. zł.

Przedpłaty

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane - hotele	237 899	220 521
Odpis na należności zagrożone	(8 039)	(5 838)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	11 458	20 963
	241 318	235 646

Przedpłaty – odpisy

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(5 838)	(5 838)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(2 201)	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(8 039)	(5 838)

Nota 10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
	-	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – udzielone pożyczki		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	45	2 022
	-	-
Razem	45	2 022

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Aktywa obrotowe	45	2 022
Aktywa trwałe	-	-
	<u>45</u>	<u>2 022</u>

Nota 11. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
koszty imprez poza okresem *	98 695	59 366
koszt katalogu poza okresem	-	-
provizje poza okresem **	4 726	4 468
ZFŚS	667	-
ubezpieczenia poza okresem	1 811	471
inne poza okresem	11 683	1 547
Inne – prowizja TFP	1 059	1 310
	<u>118 641</u>	<u>67 162</u>
Aktywa obrotowe	118 641	67 612
Aktywa trwałe	-	-
	<u>118 641</u>	<u>67 612</u>

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

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

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Okres zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	417 174	275 627
	<u>417 174</u>	<u>275 627</u>

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

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	1 139	1
Kredyty rewalwingowe	-	-
Kredyty bankowe – inwestycje	32 819	38 819
Pożyczki od podmiotów rządowych	-	-
Inne pomocowe pożyczki podmiotów rządowych	-	377
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	378	379

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	31 545	29 510
	65 881	69 086
Zobowiązania krótkoterminowe	14 185	18 601
Zobowiązania długoterminowe	51 696	50 485
	65 881	69 086

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

Spółka dominująca na dzień 30.09.2024 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 1.139 tys. zł. Na dzień 30.09.2024 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 7.438 tys. EUR, co stanowi równowartość 31.827 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 47 tys. EUR (201 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

Spółka dominująca na dzień 31.12.2023 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 1 tys. zł. Na dzień 31.12.2023 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 8.951 tys. EUR, co stanowi równowartość 38.917 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 69 tys. EUR (301 tys. zł). Koszty te zostaną rozliczone w okresie spłaty finansowania.

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

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

Okres od 01/01/2024 do 30/09/2024	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2024	29 510	379	29 889
Zwiększenia	10 078	394	10 472
Koszt odsetek	1 025	(32)	993
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(9 125)	(363)	(9 488)
Różnice kursowe	57	-	57
Na dzień 30/09/2024	31 545	378	31 923

Okres od 01/01/2023 do 31/12/2023	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2023	43 487	574	44 061
Zwiększenia	9 228	321	9 549
Koszt odsetek	(1 371)	(40)	(1 411)
Modyfikacja warunków leasingu	(11 878)	-	(11 878)
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-

Okres od 01/01/2023 do 31/12/2023	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Płatności leasingowe	(11 719)	(476)	(12 195)
Różnice kursowe	1 763	-	1 763
Na dzień 31/12/2023	29 510	379	29 889

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

Na dzień 30/09/2024	Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 657	7 604	8 554	12 175	933

Na dzień 31/12/2023	Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Od 1 roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 632	7 608	8 110	10 634	905

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

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

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	137 032	74 810
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 359	6 204
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 400	2 583
Inne zobowiązania - udokumentowane po dniu bilansowym	-	-
Zobowiązanie z tytułu zaliczki na poczet dywidendy	-	29 104
Inne zobowiązania - pozostałe	8 827	17 690
Razem	159 618	130 391

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

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	3 959	2 659
Świadczenia pracownicze (ii)	928	932

	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Koszty reklamacji	2 156	1 256
Inne rezerwy – oszacowane koszty samolotów i hoteli (iii)	157 312	64 064
Inne rezerwy – koszty prowizji	10 404	3 446
Inne rezerwy – nieotrzymane koszty pozostałe	1 815	1 856
	176 574	74 213
Rezerwy krótkoterminowe	174 726	72 346
Rezerwy długoterminowe	1 848	1 867
	176 574	74 213

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

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

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

Nota 16. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	305 010	349 957
Zobowiązania wobec klientów przejęte przez UFG	23 885	29 541
Zobowiązania wobec klientów	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	101
Razem	328 895	379 599
Zobowiązania krótkoterminowe	312 553	357 601
Zobowiązania długoterminowe	16 342	21 998
	328 895	379 599

Nota 17. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	3 340 679	2 696 697
Przychody inne	3 435	2 431
	3 344 114	2 699 128

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

Nota 18. Koszty według rodzajów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	(16 532)	(16 484)
Zużycie surowców i materiałów	(14 280)	(13 700)
Usługi obce	(2 778 170)	(2 288 950)
Koszty świadczeń pracowniczych	(127 516)	(107 916)
Podatki i opłaty	(5 265)	(5 998)
Pozostałe koszty	(71 245)	(54 026)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
Razem	(3 013 008)	(2 487 074)

Nota 19. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	73	56
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>73</u>	<u>56</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	-	-
Pozostałe	1 209	1 830
	<u>1 282</u>	<u>1 886</u>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy	Okres 9 miesięcy
	zakończony 30/09/2024	zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe	-	(572)
Pozostałe	(2 200)	-
	(2 200)	(572)
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	(1 857)	(1 791)
Inne	(963)	(1 454)
	(5 020)	(3 817)

Nota 20.Przychody / koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy	Okres 9 miesięcy
	zakończony 30/09/2024	zakończony 30/09/2023
	[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 *	-	-
	-	-
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	7 221	9 881
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
	7 221	9 881
Pozostałe przychody finansowe	611	990
Razem	7 832	10 871

Tabela. Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów

	Okres 9 miesięcy	Okres 9 miesięcy
	zakończony 30/09/2024	zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	7 221	9 881
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	406
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	7 221	10 287
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Pozostałe przychody finansowe	611	584
Razem	7 832	10 871

Koszty odsetkowe	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	(79)	(897)
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(32)	(177)
Pozostałe koszty odsetkowe	(2 189)	(20)
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	(2 300)	(1 054)
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	(2 300)	(1 054)
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	(10 078)	(8 360)
Inne dyskonto	(1 276)	(4 836)
	(13 654)	(14 290)

Nota 21. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	321 546	206 704
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(2 811)	1 485
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	67 650	147 676
Podstawa opodatkowania	386 385	355 865
Podatek wg stawki	19%	19%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	73 716	69 527
Podatek odroczony	(12 273)	(31 751)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	61 443	37 776
Efektywna stawka podatkowa	19,1%	18,3%

Nota 22. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2024 roku) oraz po dniu bilansowym (30.09.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.), jak również w 2023 roku, w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours nie dokonano sprzedaży spółki zależnej.

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

W okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2024 roku) oraz po dniu bilansowym (30.09.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) Spółka dominująca wypłaciła drugą zaliczkę na poczet dywidendy z zysku netto za rok 2023 oraz wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2023. Ponadto, Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2024.

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

W okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2024 roku) działając na podstawie postanowień stosownej uchwały Zarządu Spółki z dnia 13.12.2023 r., mając na uwadze fakt, iż:

(-) jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r., zbadane przez niezależną Biegłą Rewident Edytę Kalińską (numer wpisu do rejestru biegłych rewidentów: 10336) działającą w imieniu firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie (podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355) (sprawozdanie z badania wydane w dniu 12.12.2023 r.), wykazuje za wskazany okres, od końca poprzedniego roku obrotowego 2022 jednostkowy zysk netto w kwocie **147.109.525,68 zł**,

(-) sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy 2022 wykazuje jednostkowy zysk netto w wysokości **13.920.583,32 zł**, a podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odbytego w dniu 28.06.2023 r. podjęta została stosowna uchwała o zatwierdzeniu tego, wykazującego zysk, jednostkowego sprawozdania za rok obrotowy 2022 (treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZ Spółki w dniu 28.06.2023 r., wraz z informacją o wynikach głosowania została przekazana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego ESPI Spółki Nr 20/2023 z dnia 28.06.2023 r.),

(-) na dzień 13.12.2023 r. w Spółce nie występują kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek na poczet dywidendy mógłby dysponować Zarząd Spółki ani nie występują niepokryte straty i akcje własne, o które należałoby pomniejszyć kwotę zaliczek na poczet dywidendy,

(-) na podstawie stosownych decyzji Zarządu Spółki [uchwała Zarządu Nr 1/05/2023 z dnia 22.05.2023 r. w sprawie rozpoczęcia procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto Spółki, o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego ESPI Nr 15/2023 z dnia 22.05.2023 r. oraz uchwała Zarządu Nr 1/07/2023 z dnia 13.07.2023 r. w sprawie wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 31.03.2023 r., o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego ESPI Nr 26/2023 z dnia 13.07.2023 r.] i Rady Nadzorczej Spółki [uchwała Rady Nadzorczej Nr 3/05/2023 z dnia 23.05.2023 r. w sprawie wyboru firmy audytorskiej (biegłego rewidenta) do przeprowadzenia badania dobrowolnego dotyczącego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2023 r. (tj. za okres I kwartału 2023 roku) na potrzeby wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy oraz uchwała Rady Nadzorczej Nr 14/07/2023 z dnia 14.07.2023 r. w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na wypłatę Akcjonariuszom przez Zarząd Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 31 marca 2023 roku, o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego ESPI Nr 27/2023 z dnia 14.07.2023 r.] Spółka w dniu 24.08.2023 r., za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, wypłaciła na rzecz Akcjonariuszy Spółki pierwszą zaliczkę w kwocie 11.496.080 zł (jedenaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemdziesiąt złotych) na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 31 marca 2023 roku,

a także mając na uwadze:

(-) korzystne kształtowanie się aktualnej i spodziewanej przyszłej sytuacji gospodarczej Spółki i osiągniętych wyników prowadzonej działalności, w tym m.in. w zakresie realizowanej sprzedaży i przedsprzedaży oferty usług turystycznych Spółki, co w ocenie Zarządu Spółki ma 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,

Zarząd Spółki, na podstawie postanowień § 28 ust. 6 Statutu Spółki oraz na podstawie i przy zastrzeżeniu wymogów i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 Kodeksu spółek handlowych, **postanowił o wypłacie na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet dywidendy na koniec roku obrotowego 2023, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (za okres trzech kwartałów 2023 roku)**, zwanej dalej także „Zaliczką” lub „Drugą Zaliczką” lub „Zaliczką na poczet dywidendy” lub „Drugą Zaliczką na poczet dywidendy”.

W dniu 14.12.2023 r. Rada Nadzorcza Spółki mocą postanowień uchwały Nr 1/12/2023, działając na podstawie i w ramach kompetencji i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 § 1 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych oraz przez postanowienia § 28 ust. 6 zdanie drugie Statutu Spółki, a także w związku z podjętą przez Zarząd Spółki uchwałą Nr 2/12/23 z dnia 13.12.2023 r. w sprawie wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego 2022 do dnia 30.09.2023 r. i stosownym wnioskiem Zarządu kierowanym do Rady Nadzorczej na podstawie tej uchwały, postanowiła wyrazić i wyraziła zgodę na wypłatę na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2023, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r. (za okres trzech kwartałów 2023 roku), a to na warunkach zawartych w powołanej wyżej Uchwale Zarządu Nr 2/12/23.

Łączna kwota Drugiej Zaliczki na poczet dywidendy na koniec roku obrotowego 2023, przeznaczonej do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2023 r., stosownie do postanowień art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych i w związku z faktem, iż na dzień podejmowania wskazanej uchwały Zarządu w Spółce nie występowały kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek na poczet dywidendy mogłyby dysponować Zarząd Spółki ani nie występowały niepokryte straty i akcje własne, o które należałoby pomniejszyć kwotę Zaliczki, ustalona została w wysokości **29.104.000,00 zł**, tj. w wysokości **2,00 zł** na jedną akcję.

Drugą Zaliczką objęte zostały wszystkie akcje Spółki w łącznej ich liczbie wynoszącej 14.552.000 sztuk akcji.

Dniem, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę Zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy ustalono dzień **30.09.2023 r.**

Dniem, według którego ustalono uprawnionych do Drugiej Zaliczki był dzień **24.01.2024 r.** (przypadający w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat), a dniem wypłaty Drugiej Zaliczki był dzień **31.01.2024 r.**

Druga zaliczka na poczet dywidendy została wypłacona za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w dniu 31.01.2024 r.

Dywidenda z zysku netto za rok obrotowy 2023

Na mocy postanowień uchwały Nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 18.06.2024 r. Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki, po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej zawierającą ocenę wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku netto Spółki wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2023, **postanowiło dokonać podziału zysku netto Spółki** wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2023 (sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej), w łącznej kwocie **167.015.312,44 zł**, w następujący sposób:

- 1) kwotę w wysokości **91.532.080,00 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki**, tj. dywidendy w wysokości **6,29 zł** na jedną akcję, przy czym, przy uwzględnieniu dwóch zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2023, wypłaconych przez Spółkę na rzecz Akcjonariuszy Spółki w okresie sprawozdawczym roku obrotowego 2023 oraz po dniu bilansowym (31.12.2023 r.), tj.:
 - pierwszej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2023 w kwocie 11.496.080,00 zł, tj. w wysokości 0,79 zł na jedną akcję (liczba akcji objętych zaliczką wyniosła 14.552.000 sztuk akcji, z łącznej liczby akcji Spółki wynoszącej 14.552.000 sztuk akcji), wypłaconej w dniu 24.08.2023 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, na podstawie uchwały Zarządu Spółki Nr 1/07/23 z dnia 13.07.2023 r. i za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wyrażoną na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 14/07/2023 z dnia 14.07.2023 r.,
 - drugiej zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2023 w kwocie 29.104.000,00 zł, tj. w wysokości 2,00 zł na jedną akcję (liczba akcji objętych zaliczką wyniosła 14.552.000 sztuk akcji, z łącznej liczby akcji Spółki wynoszącej 14.552.000 sztuk akcji), wypłaconej w dniu 31.01.2024 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, na podstawie uchwały Zarządu Spółki Nr 2/12/23 z dnia 13.12.2023 r. i za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wyrażoną na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 1/12/2024 z dnia 14.12.2023 r.,pozostająca do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki dywidenda z zysku netto za rok obrotowy 2023 stanowiła kwotę **50.932.000,00 zł**, tj. kwotę w wysokości **3,50 zł** na jedną akcję;
- 2) pozostałą kwotę w wysokości **75.483.232,44 zł pozostawić w Spółce jako zyski zatrzymane i przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.**

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

Dniem dywidendy (dzień „D”), tj. dniem, według którego ustalono listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dniem ustalenia praw do dywidendy), był dzień **26.06.2024 r.**;

Dywidenda została wypłacona na rzecz Akcjonariuszy Spółki za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w dniu „W”, tj. w dniu **03.07.2024 r.**

Zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2024

W okresie sprawozdawczym (trzy kwartały 2024 roku) Zarząd Spółki mocą postanowień stosownej uchwały Zarządu Spółki z dnia 03.09.2024 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 sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (za okres I półrocza 2024 roku). Szczegółowe informacje w tym przedmiocie zostały przekazane przez Zarząd Spółki do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego Spółki Nr 47/2024 z dnia 03.09.2024 r.

W okresie po dniu bilansowym (30.09.2024 r.) Zarząd Spółki mając na uwadze fakt, iż:

(-) sprawozdanie finansowe Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r., zbadane przez niezależną Biegłą Rewident Edytę Kalińską (numer wpisu do rejestru biegłych rewidentów: 10336) działającą w imieniu firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie (podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355) (sprawozdanie z badania wydane w dniu 09.10.2024 r.), wykazuje za wskazany okres, od końca poprzedniego roku obrotowego jednostkowy zysk netto w kwocie **97.177.032,87 zł**,

(-) sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2023 wykazuje jednostkowy zysk netto w wysokości **167.015.312,44 zł**, co zostało potwierdzone i zatwierdzone mocą postanowień uchwały Nr 6 w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 i uchwały Nr 8 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023, podjętych podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18.06.2024 r. (akt notarialny sporządzony przez Notariusza w Łodzi, Annę Bald, Rep. A Nr 1752/2024),

(-) na dzień 15.10.2024 r. w Spółce nie występują kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek na poczet dywidendy mógłby dysponować Zarząd Spółki ani nie występują niepokryte straty i akcje własne, o które należałoby pomniejszyć kwotę zaliczek na poczet dywidendy,

a także mając na uwadze:

(-) korzystne kształtowanie się 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, co w ocenie Zarządu Spółki wskazuje na wzrost zyskowności w Spółce za rok obrotowy 2024, a Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024,

Zarząd Spółki, działając na podstawie postanowień § 28 ust. 6 Statutu Spółki oraz na podstawie i przy zastrzeżeniu wymogów i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 Kodeksu spółek handlowych, na mocy postanowień uchwały Zarządu Nr 2/10/24 z dnia 15.10.2024 r. **postanowił o wypłacie na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r.** (za okres I półrocza 2024 roku), zwanej dalej także „Zaliczką” lub „Zaliczką na poczet dywidendy”.

W dniu 16.10.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki mocą postanowień uchwały Nr 2/10/2024, działając na podstawie i w ramach kompetencji i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 § 1 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych oraz przez postanowienia § 28 ust. 6 zdanie drugie Statutu Spółki, a także w związku z podjętą przez Zarząd Spółki w/w uchwałą Nr 2/10/24 z dnia 15.10.2024 r. w sprawie wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2024 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 30.06.2024 r. i stosownym wnioskiem Zarządu kierowanym do Rady Nadzorczej na podstawie tej uchwały, postanowiła wyrazić zgodę na wypłatę na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (za okres I półrocza 2024 roku), a to na warunkach zawartych w powołanej wyżej Uchwale Zarządu Nr 2/10/24.

Łączna kwota zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024, przeznaczonej do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r., stosownie do postanowień art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych i w związku z faktem, iż na dzień podejmowania przez Zarząd powołanej uchwały Nr 2/10/24 w Spółce nie występują kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek na poczet dywidendy mógłby dysponować Zarząd Spółki ani nie występują niepokryte straty i akcje własne, o które należałoby pomniejszyć kwotę Zaliczki, ustalona zostaje w wysokości **48.458.160,00 zł**, tj. w wysokości **3,33 zł** na jedną akcję.

Zaliczką objęte będą wszystkie akcje Spółki w łącznej ich liczbie wynoszącej 14.552.000 sztuk akcji.

Dniem, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę Zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy jest dzień **30.06.2024 r.**

Zarząd Spółki ustalił, że dniem, według którego ustala się uprawnień do Zaliczki będzie dzień **28.11.2024 r.** (przypadający w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat), a dniem wypłaty Zaliczki będzie dzień **05.12.2024 r.**

O planowanej wypłacie Zaliczki Zarząd Spółki ogłosi, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnień do zaliczki oraz dzień wypłaty zaliczki, co najmniej na cztery tygodnie przed dniem wypłaty, a to poprzez ogłoszenie zamieszczone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, na stronie internetowej Spółki i dodatkowo w drodze niniejszego raportu bieżącego ESPI.

Zaliczka na poczet dywidendy zostanie wypłacona za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

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

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

Umowa gwarancji Nr GT 543/2023

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

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

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

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

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

uprawniony jest do zaliczania kwot otrzymanych od Zobowiązanego na podstawie niniejszej Umowy na spłatę wierzytelności przysługujących Gwarantowi wobec Zobowiązanego wynikającej z niniejszej Umowy, w następującej kolejności: (1) odsetki ustawowe, (2) koszty, (3) należność główna.

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

- a) kaucja pieniężna ustanowiona na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A., tj. nieruchomości położonych przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi, wpisanych do Ksiąg Wieczystych o numerach: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2, prowadzonych przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych; przedmiotowe zabezpieczenia hipoteczne stanowi jednocześnie zabezpieczenie: gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 500/2021 z dnia 10.09.2021 r. (z aneksem) oraz gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 518/2022 z dnia 14.09.2022 r. (z aneksami);
- c) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową;
- d) gwarancje bankowe wystawione uprzednio przed dniem udzielenia Gwarancji na zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych wystawionych dla wcześniejszych okresów (zabezpieczenie to może zostać zastąpione w całości lub w części zabezpieczeniem w postaci dodatkowej kaucji pieniężnej).

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

Aneks nr 1 do umowy Gwarancji Nr 543/2023

W dniu 20.06.2024 r., Spółka dominująca zawarła z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu („Gwarant”) aneks do umowy gwarancji ubezpieczeniowej Nr GT 543/2023 z dnia 30.08.2023 r., zawartej w związku z działalnością wykonywaną przez Spółkę dominującą 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:

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

Na mocy aneksu do Umowy gwarancji Nr GT 543/2023 dokonano podwyższenia górnej granicy odpowiedzialności Gwaranta z tytułu Gwarancji („Suma Gwarancji”) z dotychczasowej kwoty 250.000.000 zł (równowartość 53.437.072,50 EUR, obliczona przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku wystawienia gwarancji, to jest w dniu 02.01.2023 r., w wysokości 4,6784 zł) do kwoty 380.000.000 zł (równowartość 81.224.350,20 EUR), tj. o kwotę 130.000.000 zł (równowartość 27.787.277,70 EUR).

Podwyższenie Sumy Gwarancji zostało dokonane w związku ze spodziewanym 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 380.000.000 zł (równowartość 81.224.350,20 EUR), zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Spółkę z podróżnymi w okresie od 20.06.2024 r. do 16.09.2024 r., chociażby ich wykonanie nie nastąpiło w tym okresie (plus roczny okres pogwarancyjny).

W związku z podwyższeniem Sumy Gwarancji dokonano zmiany warunków zabezpieczenia roszczeń Gwaranta o zwrot zapłaconych z tytułu Gwarancji kwot na rzecz Beneficjenta Gwarancji, tj. poprzez: uzupełnienie kwoty zabezpieczenia na rzecz Gwaranta (Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A.) w drodze ustanowienia dodatkowej gwarancji bankowej lub wpłatę i ustanowienie dodatkowej kaucji pieniężnej na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. oraz poprzez zawarcie przez Spółkę z Gwarantem stosownego aneksu do Deklaracji wekslowej do weksla własnego in blanco z wystawienia Spółki, doprecyzowującego i uszczegółowującego treść Deklaracji wekslowej w związku z podwyższeniem sumy Gwarancji. W związku z podwyższeniem Sumy Gwarancji Spółka wypłaciła na rzecz Gwaranta dodatkową prowizję.

Umowa gwarancji Nr GT 574/2024

W dniu 02.09.2024 r. Spółka dominująca (jako „Zobowiązany”), po podpisaniu pakietu stosownych dokumentów, w tym m.in. umowy o udzielenie gwarancji, uzyskała od Towarzystwa Ubezpieczeń Europa Spółki Akcyjnej z siedzibą we Wrocławiu („Gwarant”) i wystawioną przez to Towarzystwo Ubezpieczeń gwarancję ubezpieczeniową dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych, której beneficjentem jest Marszałek Województwa Łódzkiego oraz każdy podróżny, który w okresie obowiązywania Gwarancji zawarł umowę z Zobowiązanym („Beneficjent”) i która została wystawiona przez Gwaranta pod numerem GT 574/2024 (zwaną dalej „Gwarancją GT 574/2024” lub „Gwarancją”).

Gwarancja obowiązuje od dnia 17.09.2024 r. do dnia 16.09.2025 r., a suma wystawionej i wydanej Spółce dominującej Gwarancji („Suma Gwarancji”) została ustalona na kwotę 380.000.000 zł, co stanowi równowartość kwoty 87.489.063,87 euro, przeliczonej przy zastosowaniu kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski po raz pierwszy w roku, w którym Gwarancja została wystawiona, to jest w dniu 02.01.2024 r. (1 euro = 4,3434 złotych).

Gwarancja GT 574/2024 zabezpiecza spłatę roszczeń powstałych wskutek zaistnienia zdarzeń powstałych z umów o udział w imprezie turystycznej oraz umów o powiązane usługi turystyczne, zawartych przez Zobowiązanego z podróżnymi w okresie obowiązywania Gwarancji, a to zgodnie z ustawą z dnia 24.11.2017 r. o imprezach turystycznych i powiązanych usługach turystycznych (tj. Dz.U. z 2023 r., poz. 2211), w związku z obowiązkiem zapewnienia podróży na wypadek swojej niewypłacalności:

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

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

Umowy na spłatę wierzycelności przysługujących Gwarantowi wobec Zobowiązanego wynikającej z niniejszej Umowy, w następującej kolejności: (1) odsetki ustawowe, (2) koszty, (3) należność główna.

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

- a) kaucje pieniężne ustanowione na rachunku bankowym Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A.;
- b) notarialnie ustanowiona hipoteka łączna na pierwszym wolnym miejscu na majątku trwałym Rainbow Tours S.A., tj. nieruchomości położonych przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi, wpisanych do Ksiąg Wieczystych o numerach: LD1M/00264242/0, LD1M/00264245/1, LD1M/00264246/8, LD1M/00264247/5, LD1M/00264248/2, LD1M/00264253/0, LD1M/00264254/7, LD1M/00264255/4, LD1M/00264257/8, LD1M/00264259/2, LD1M/00264263/3, LD1M/00264264/0, LD1M/00264266/4, LD1M/00187747/6, LD1M/00172644/6, LD1M/00273816/1, LD1M/00273817/8, LD1M/00273818/5, LD1M/00273819/2, LD1M/00273820/2, LD1M/00273822/6, LD1M/00273823/3, LD1M/00273824/0, LD1M/00273825/7, LD1M/00273826/4, LD1M/00273827/1, LD1M/00273843/9, LD1M/00273844/6, LD1M/00273847/7, LD1M/00273846/0, LD1M/00273845/3, LD1M/00272177/2, LD1M/00272179/6, LD1M/00272180/6, LD1M/00272181/3, LD1M/00272182/0, LD1M/00272183/7, LD1M/00272184/4, LD1M/00272185/1, LD1M/00272186/8, LD1M/00272187/5, LD1M/00272188/2 oraz LD1M/00134200/4, prowadzonych przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych; przedmiotowe zabezpieczenia hipoteczne stanowi jednocześnie zabezpieczenie: gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 543/2023 z dnia 30.08.2024 r. wraz z aneksem;
- c) cesja praw z umowy / polisy ubezpieczeniowej nieruchomości Spółki położonych przy ul. Piotrkowskiej 270 w Łodzi;
- d) gwarancje bankowe wystawione przed dniem udzielenia Gwarancji na zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych wystawionych dla wcześniejszych okresów (zabezpieczenie to może zostać zastąpione w całości lub w części zabezpieczeniem w postaci dodatkowej kaucji pieniężnej);
- e) weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

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

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	40 000	2025-06-30
Polska Kasa Opieki Bank Polski S.A.	limit transakcyjny	41 520	2025-03-11
Bank Millennium S.A.	limit transakcyjny	40 000	2025-05-26

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 30.09.2024 r. w tys. PLN i odpowiednio (o ile występuje) w tys. USD i w tys. EUR:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	75 156	291 560
EUR	2 000	8 666

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

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

Na dzień 13.11.2024 r. Spółka posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN realizowane od 30.09.2024 r.:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	111 356	437 644
EUR	18 000	79 239

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

Waluta	Kwota zakontraktowana w tonach	Kwota USD w dacie realizacji kontraktu
SWAP Commodity	36 500	27 277

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

Opis	01/01/2024-30/09/2024	01/01/2023-31/12/2023	01/01/2023-30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał z aktualizacji wyceny – stan na początek okresu utworzony celowo	(21 595)	(4 067)	(4 058)
inne zwiększenia (wycena walutowych operacji zabezpieczających)	(9 568)	(21 595)	4 379
wykorzystany celowo	-	-	-
Przeklasyfikowanie do wyniku – ujęcie w koszcie własnym sprzedaży	21 595	4 067	4 058
Kapitał z aktualizacji wyceny – stan na koniec okresu	(9 568)	(21 595)	4 379

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

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

Tabela. Stan wystawionych gwarancji na dzień 30.09.2024 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 30.09.2024 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	50 221
Bank Gospodarstwa Krajowego	30 000
Razem	80 221

Tabela. Stan wystawionych gwarancji na dzień 31.12.2023 r. Kwoty gwarancji wystawionych w walutach przeliczono przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 29.12.2023 r.

Bank wystawiający gwarancje	Kwota wystawionych gwarancji PLN'000
Bank Millennium S.A.	43 388
Bank Gospodarstwa Krajowego	15 000
Razem	58 388

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

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

W przypadku pozostałych pozycji warunkowych (przedstawionych w rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023) nie wystąpiły istotne zmiany.

Nota 25. Prezentacja wyników według poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej

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

Spółka wydzieliła następujące segmenty branżowe:

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

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

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

Do kosztów segmentu zalicza się w szczególności:

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

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

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

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

Tabela. Przychody w podziale na poszczególne segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.:

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2024-30/09/2024	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	3 273 730	130 309	-	51 008	3 216	-	(114 149)	3 344 114
- w ramach Grupy	18 183	76 443	-	19 308	215	-	(114 149)	-
- od klientów	3 255 547	53 866	-	31 700	3 001	-	-	3 344 114
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(2 692 238)	(104 779)	-	(26 240)	(2 612)	-	114 042	(2 711 827)
- w ramach Grupy	(95 744)	(18 298)	-	-	-	-	114 042	-
- od klientów	(2 596 494)	(86 481)	-	(26 240)	(2 612)	-	-	(2 711 827)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	581 492	25 530	-	24 768	604	-	(107)	632 287
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(218 052)	(6 852)	-	(5 565)	(50)	-	7	(230 512)
- w ramach Grupy	-	(7)	-	-	-	-	7	-
- od klientów	(218 052)	(6 845)	-	(5 565)	(50)	-	-	(230 512)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(62 860)	(3 147)	-	(3 509)	(1 516)	-	363	(70 669)
- w ramach Grupy	(315)	(48)	-	-	-	-	363	-

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2024-30/09/2024	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		
- od klientów	(62 545)	(3 099)	-	(3 509)	(1 516)	-	-	(70 669)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	506	763	-	274	2	-	(263)	1 282
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	263	(263)	-
- od klientów	506	763	-	274	2	(263)	-	1 282
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(4 932)	(26)	-	(57)	(5)	-	-	(5 020)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(4 932)	(26)	-	(57)	(5)	-	-	(5 020)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	296 154	16 268	-	15 911	(965)	-	-	327 368

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 r.

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023 - 31/12/2023	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	3 226 092	118 997	-	51 275	5 355	-	(108 327)	3 293 392
- w ramach Grupy	16 458	67 881	-	23 435	553	-	(108 327)	-
- od klientów	3 209 634	51 116	-	27 840	4 802	-	-	3 293 392
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(2 713 208)	(98 917)	-	(36 302)	(4 601)	-	107 065	(2 745 963)
- w ramach Grupy	(91 296)	(15 769)	-	-	-	-	107 065	-
- od klientów	(2 621 912)	(83 148)	-	(36 302)	(4 601)	-	-	(2 745 963)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	512 884	20 080	-	14 973	754	-	(1 262)	547 429
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(244 757)	(5 383)	-	(5 427)	(69)	-	20	(255 616)
- w ramach Grupy	-	-	-	(20)	-	-	20	-
- od klientów	(244 757)	(5 383)	-	(5 407)	(69)	-	-	(255 616)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(66 196)	(3 912)	-	(6 188)	(2 082)	-	1 557	(76 821)
- w ramach Grupy	(686)	(49)	-	(822)	-	-	1 557	-
- od klientów	(65 510)	(3 863)	-	(5 366)	(2 082)	-	-	(76 821)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	1 138	914	-	9 158	8	-	(315)	10 903
- w ramach Grupy	-	-	-	315	-	-	(315)	-
- od klientów	1 138	914	-	8 843	8	-	-	10 903
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(3 956)	(125)	-	(6 790)	(10)	-	-	(10 881)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(3 956)	(125)	-	(6 790)	(10)	-	-	(10 881)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	199 113	11 574	-	5 726	(1 399)	-	-	215 014

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

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

Nota 26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Tabela. Operacje sprzedaży z tytułu produktów i usług, dokonane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w okresie 01.01.2024 r. – 30.09.2024 r. oraz w okresie porównywalnym 01.01.2023 r. – 30.09.2023 r.

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E. *)	19 571	24 076	13	567
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	215	432	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	32 694	24 134	6 746	5 860
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	-	16 950	-	3 980

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023
	[niebadane]	[niebadane]	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	-	15 270	-	4 440
Rainbow distribuce s.r.o. *	1 586	-	-	-
Rainbow Tours S.A.	60 346	14 673	107 653	80 688
Razem	114 412	95 535	114 412	95 535

*) W IV kwartale 2023 roku na terytorium Republiki Czeskiej powołano nową spółkę zależną od Rainbow Tours S.A., spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego funkcjonującą pod nazwą Rainbow distribuce s.r.o.; w dniu 30.10.2023 r. spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. została utworzona i wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze (Sygnatura akt: C 393007) i otrzymała numer identyfikacyjny: 198 68 839

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

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/09/2023	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	2 179	459	552	57 759	27 082	9 209
“My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	30	78	-	-	-	35
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	2 573	-	1 538	-	2 476	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	-	-	2 425	-	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	-	-	4 868	-	-	552
Rainbow distribuce s.r.o. *	-	-	-	220	-	-
Rainbow Tours S.A.	57 979	29 558	9 166	4 782	537	8 753
Razem	62 761	30 095	18 549	62 761	30 095	18 549

*) W IV kwartale 2023 roku na terytorium Republiki Czeskiej powołano nową spółkę zależną od Rainbow Tours S.A., spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego funkcjonującą pod nazwą Rainbow distribuce s.r.o.; w dniu 30.10.2023 r. spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. została utworzona i wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze (Sygnatura akt: C 393007) i otrzymała numer identyfikacyjny: 198 68 839

Tabela. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone spółce zależnej	300	300

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

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

Zawarcie przez Spółkę umowy dotyczącej świadczenia przez Enter Air Sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych

W dniu 08.10.2024 r. Spółka zawarła z kontrahentem, tj. z Enter Air Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, umowę czarteru (Air Charter Transport Agreement No. 1/Rainbow/2025 wraz z aneksem/załącznikiem), zwaną dalej „Umową Czarteru”, dotyczącą zakupu przez Rainbow Tours S.A. miejsc w samolotach wraz z załogą i świadczenia przez Enter Air

Sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych (transport lotniczy pasażerów i bagażu) w sezonie turystycznym „Lato 2025” oraz „Zima 2025/2026”, związaną bezpośrednio z podstawową działalnością Rainbow Tours S.A. jako organizatora imprez turystycznych.

Przedmiotowa Umowa Czarteru została zawarta na czas określony do dnia 30.04.2026 r. i reguluje zasady świadczenia przez Enter Air sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych dla wskazanych sezonów turystycznych objętych ofertą Spółki.

Wartość szacunkowa Umowy Czarteru wynosi około 93,2 mln USD, co stanowi równowartość około 366.266.680 PLN według kursu średniego dolara amerykańskiego w NBP na dzień zawarcia Umowy Czarteru, tj. na dzień 08.10.2024 r. (Tabela nr 196/A/NBP/2024) wynoszącego 3,9299. Łączna wartość świadczeń wynikających z Umowy Czarteru nie jest możliwa do ustalenia w sposób ścisły, w związku z czym podane wyżej wartości mają charakter szacunkowy, a ostateczna wartość Umowy Czarteru może różnić się od podanych wyżej szacunków. Na wartość świadczeń wynikających z Umowy Czarteru wpływa szereg zmiennych, w tym przewidziany w Umowie Czarteru tryb rezygnacji z poszczególnych lotów oraz zmienne składniki kosztów. Rozliczenia z tytułu przedmiotowej Umowy Czarteru będą realizowane na bieżąco i zgodnie z harmonogramem poszczególnych lotów czarterowych. Umowa Czarteru nie zawiera postanowień nietypowych, które odbiegałyby istotnie od warunków zawieranych w podobnych umowach przez Rainbow Tours S.A. z innymi przewoźnikami.

Zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy dotyczącej świadczenia przez Smartwings Poland sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych

W dniu 11.10.2024 r. Spółka zawarła z kontrahentem, tj. ze Smartwings Poland Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, aneks (zwany dalej „Aneksem z dnia 11.10.2024 r.”) do zawartej ze Smartwings Poland Sp. z o.o. w dniu 31.03.2023 r. (vide: raport bieżący Spółki Nr 6/2023 z dnia 31.03.2023 r. pt. „Zawarcie przez Spółkę umowy dotyczącej świadczenia przez Smartwings Poland sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych” oraz raport bieżący Spółki Nr 1/2024 z dnia 02.01.2024 r. pt. „Zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy dotyczącej świadczenia przez Smartwings Poland sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych”) umowy czarteru (Aircraft Charter Framework Agreement wraz z załącznikami), zwanej „Umową Czarteru”, dotychczas dotyczącej zakupu przez Rainbow Tours S.A. miejsc w samolotach wraz z załogą i świadczenia przez Smartwings Poland Sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych (transport lotniczy pasażerów i bagażu) w sezonach turystycznych „Lato 2023”, „Zima 2023/2024”, „Lato 2024”, „Zima 2024/2025” oraz (na podstawie aneksu do Umowy Czarteru zawartego w dniu 02.01.2024 r.) w sezonach turystycznych „Lato 2025” i „Zima 2025/2026”, niezbędnych do prowadzenia przez Emitenta podstawowej działalności z zakresu świadczenia usług turystycznych, obejmującej lotnicze usługi czarterowe na przewidzianych treścią Umowy Czarteru różnych kierunkach wakacyjnych destynacji.

Na mocy postanowień przedmiotowego Aneksu z dnia 11.10.2024 r. rozszerzono program świadczonych usług dla sezonów turystycznych „Lato 2025” i „Zima 2025/2026” i przedłużono współpracę dodatkowo o świadczenie przez Smartwings Poland Sp. z o.o. na rzecz Rainbow Tours S.A. lotniczych usług czarterowych w sezonach turystycznych „Lato 2026”, „Zima 2026/2027”, „Lato 2027” i „Zima 2027/2028”, a w związku z tym wydłużono czas trwania Umowy Czarteru z dotychczasowego przypadającego do kwietnia 2026 r. na nowy, przypadający do kwietnia 2028 r. Aneks z dnia 11.10.2024 r. przewiduje dla wskazanych wyżej sezonów turystycznych opcję i jednostronną możliwość rozszerzenia przez Emitenta programu świadczonych przez kontrahenta na rzecz Rainbow Tours S.A. usług.

Wartość usług stwierdzonych Umową Czarteru (wraz z aneksami) dla wskazanych wyżej sezonów turystycznych zamyka się szacowaną kwotą 138.851.923,40 USD, co stanowi ekwiwalent w złotych polskich w szacowanej wysokości 544.355.080,50 PLN, przeliczonych (w zakresie waluty obcej) według kursu średniego dolara amerykańskiego z dnia 11.10.2024 r. opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w tabeli nr 199/A/NBP/2024 (kurs 3,9204).

W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji rozszerzenia programu świadczonych przez kontrahenta na rzecz Rainbow Tours S.A. usług, wartość usług stwierdzonych Umową Czarteru (wraz z aneksami) może zostać zwiększona o kwotę 55.483.288 USD, stanowiącą ekwiwalent w złotych polskich (ustalony według kursu średniego dolara amerykańskiego z dnia 11.10.2024 r. opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w tabeli nr 199/A/NBP/2024 - kurs 3,9204) w wysokości 217.516.682,28 PLN.

Rozliczenia z tytułu przedmiotowej Umowy Czarteru będą realizowane na bieżąco i zgodnie z harmonogramem poszczególnych lotów czarterowych. Umowa Czarteru zawiera standardowe zapisy, co do możliwości jej rozwiązania przez Strony. Umowa Czarteru nie przewiduje zapisów o karach umownych jednak zawiera opłaty za redukcję programu lotów w przypadku anulowania rejsów przez Rainbow Tours S.A., których wysokość jest uzależniona m.in. od okresu wyprzedzenia, z jakim dany rejs został anulowany.

Decyzja Zarządu Spółki o wypłacie na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024; zgoda Rady Nadzorczej na wypłatę przedmiotowej zaliczki na poczet dywidendy

W okresie po dniu bilansowym (30.09.2024 r.) Zarząd Spółki mając na uwadze fakt, iż:

(-) sprawozdanie finansowe Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r., zbadane przez niezależną Biegłą Rewident Edytę Kalińską (numer wpisu do rejestru biegłych rewidentów: 10336) działającą w imieniu firmy audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie (podmiot wpisany na „Listę firm audytorskich” prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355) (sprawozdanie z badania wydane w dniu 09.10.2024 r.), wykazuje za wskazany okres, od końca poprzedniego roku obrotowego jednostkowy zysk netto w kwocie 97.177.032,87 zł,

(-) sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2023 wykazuje jednostkowy zysk netto w wysokości 167.015.312,44 zł, co zostało potwierdzone i zatwierdzone mocą postanowień uchwały Nr 6 w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 i uchwały Nr 8 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023, podjętych podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18.06.2024 r. (akt notarialny sporządzony przez Notariusza w Łodzi, Annę Bald, Rep. A Nr 1752/2024),

(-) na dzień 15.10.2024 r. w Spółce nie występują kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek na poczet dywidendy mógłby dysponować Zarząd Spółki ani nie występują niepokryte straty i akcje własne, o które należałoby pomniejszyć kwotę zaliczek na poczet dywidendy,

a także mając na uwadze:

(-) korzystne kształtowanie się 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, co w ocenie Zarządu Spółki wskazuje na wzrost zyskowności w Spółce za rok obrotowy 2024, a Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024,

Zarząd Spółki, działając na podstawie postanowień § 28 ust. 6 Statutu Spółki oraz na podstawie i przy zastrzeżeniu wymogów i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 Kodeksu spółek handlowych, na mocy postanowień uchwały Zarządu Nr 2/10/24 z dnia 15.10.2024 r. postanowił o wypłacie na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (za okres I półrocza 2024 roku), zwanej dalej także „Zaliczką” lub „Zaliczką na poczet dywidendy”.

W dniu 16.10.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki mocą postanowień uchwały Nr 2/10/2024, działając na podstawie i w ramach kompetencji i dyspozycji przewidzianych przez postanowienia art. 349 § 1 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych oraz przez postanowienia § 28 ust. 6 zdanie drugie Statutu Spółki, a także w związku z podjętą przez Zarząd Spółki w/w uchwałą Nr 2/10/24 z dnia 15.10.2024 r. w sprawie wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2024 z zysku netto Spółki osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego do dnia 30.06.2024 r. i stosownym wnioskiem Zarządu kierowanym do Rady Nadzorczej na podstawie tej uchwały, postanowiła wyrazić zgodę na wypłatę na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (za okres I półrocza 2024 roku), a to na warunkach zawartych w powołanej wyżej Uchwale Zarządu Nr 2/10/24.

Łączna kwota zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024, przeznaczonej do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r., stosownie do postanowień art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych i w związku z faktem, iż na dzień podejmowania przez Zarząd powołanej uchwały Nr 2/10/24 w Spółce nie występują kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek na poczet dywidendy mógłby dysponować Zarząd Spółki ani nie występują niepokryte straty i akcje własne, o które należałoby pomniejszyć kwotę Zaliczki, ustalona zostaje w wysokości 48.458.160,00 zł, tj. w wysokości 3,33 zł na jedną akcję.

Zaliczką objęte będą wszystkie akcje Spółki w łącznej ich liczbie wynoszącej 14.552.000 sztuk akcji.

Dniem, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę Zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy jest dzień 30.06.2024 r.

Zarząd Spółki ustalił, że dniem, według którego ustala się uprawnień do Zaliczki będzie dzień 28.11.2024 r. (przypadający w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat), a dniem wypłaty Zaliczki będzie dzień 05.12.2024 r.

O planowanej wypłacie Zaliczki Zarząd Spółki ogłosi, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnień do zaliczki oraz dzień wypłaty

zaliczki, co najmniej na cztery tygodnie przed dniem wypłaty, a to poprzez ogłoszenie zamieszczone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, na stronie internetowej Spółki i dodatkowo w drodze niniejszego raportu bieżącego ESPI.

Zaliczka na poczet dywidendy zostanie wypłacona za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Złożenie przez Akcjonariusza wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i umieszczenie określonych spraw w jego porządku obrad; zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

W dniu 17.10.2024 r. do Spółki wpłynął wniosek (dalej jako „Wniosek”) od - jak wskazano we Wniosku - Akcjonariuszy Spółki: (1) Elephant Rock Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi, (2) Remigiusz Talarek, wraz z poświadczeniem posiadania akcji przez jednego z Akcjonariuszy, tj. Elephant Rock Fundację Rodziną, Akcjonariusza posiadającego ogółem 1.149.000 akcji Spółki, które stanowią 7,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dają prawo do ogółem 1.849.000 głosów, tj. 10,06% na walnym zgromadzeniu Spółki (tj. więcej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki), na podstawie art. 400 § 1 ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych, o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia („NWZ”) Spółki z następującym porządkiem obrad

- (1) otwarcie Walnego Zgromadzenia;
- (2) wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
- (3) stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał;
- (4) sporządzenie listy obecności;
- (5) wybór komisji skrutacyjnej;
- (6) podjęcie uchwał:
 - a) w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego;
 - b) w sprawie zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 22 z dnia 30 czerwca 2022 w sprawie w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji;
 - c) w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej;
- (7) zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

Zarząd Spółki działając w oparciu o postanowienia art. 399 § 1, art. 402(1) oraz art. 402(2) Kodeksu spółek handlowych, a także przy uwzględnieniu postanowień § 25 ust. 3 i ust. 4 Statutu Spółki oraz postanowień § 5 ust. 7 zdanie pierwsze obowiązującego w Spółce „Regulaminu Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, w związku z w/w wnioskiem Akcjonariusza Spółki, tj. Elephant Rock Fundacji Rodzinnej z siedzibą w Łodzi z dnia 17.10.2024 r. o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zgłoszonym na podstawie art. 400 § 1 ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych zwołał - poprzez ogłoszenie zamieszczone w dniu 30.10.2024 r. na stronie internetowej Spółki (<https://ir.r.pl>, w zakładce „WZ” – „Walne Zgromadzenia”) - na dzień 17.12.2024 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które rozpocznie się o godzinie 12:00, w siedzibie Spółki, w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 270, z następującym porządkiem obrad:

- (1) otwarcie Walnego Zgromadzenia;
- (2) wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
- (3) stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał;
- (4) sporządzenie listy obecności;
- (5) wybór komisji skrutacyjnej;
- (6) przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia;
- (7) podjęcie uchwał:
 - a) w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego;
 - b) w sprawie zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 22 z dnia 30 czerwca 2022 w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki kolejnej kadencji;
 - c) w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej;
- (8) podjęcie uchwały w sprawie pokrycia kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- (9) zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

Harmonogram odnoszący się do Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ):

- (-) Ogłoszenie o NWZ - 30.10.2024 r.
- (-) Dzień rejestracji uczestnictwa w NWZ - 01.12.2024 r.
- (-) Żądanie wydania imiennego zaświadczenia - do 02.12.2024 r.
- (-) Żądanie zamieszczenia określonych spraw w porządku obrad NWZ - do 26.11.2024 r.

- (-) Ogłoszenie ewentualnych zmian w porządku obrad NWZ - do 29.11.2024 r.
- (-) Wyłożenie listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w NWZ - od 12.12.2024 r.
- (-) Doręczenie pełnomocnictwa do udziału w NWZ - do godz. 12:00 w dniu 17.12.2024 r.
- (-) Termin rozpoczęcia NWZ - godz. 12:00 w dniu 17.12.2024 r.

Realizacja przez spółkę zależną White Olive A.E. inwestycji w postaci zakupu spółki akcyjnej prawa greckiego wraz z nieruchomością hotelową; podjęcie przez Emitenta decyzji w sprawie deklaracji i realizacji przez Spółkę, jako podmiot dominujący, podwyższenia kapitału własnego spółki zależnej White Olive A.E.

W dniu 13.11.2024 r. spółka zależna White Olive A.E. w ramach rozpoczętego procesu inwestycyjnego zawarła umowę sprzedaży, na mocy której nabyła od jedynego akcjonariusza spółki prawa greckiego pod firmą: „Ellas Star Resorts Symmetoches Monoprosopi Anonymi Etaireia”, z siedzibą w Atenach, Republika Grecji (zwanej dalej: „Hellas Star Resorts A.E.”, wchodzącej dotychczas w skład holdingu turystycznego FTI Group), mającej tytuł prawny (umowa leasingu z opcją przejęcia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu obowiązywania umowy) do nieruchomości hotelowej pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, położonej w okolicach miejscowości Tigaki, na wyspie Kos, Republika Grecji, pakiet akcji spółki Hellas Star Resorts A.E., stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki.

Sfinansowanie zakupu pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej, a także pokrycia innych wydatków związanych z realizacją przedmiotowej inwestycji (dodatkowe wydatki dotyczące realizacji inwestycji związane są m.in. z zobowiązaniem do pokrycia ujawnionych zobowiązań spółki Hellas Star Resort A.E., opłatami publiczno-prawnymi związanymi z zawarciem transakcji zakupu akcji spółki Hellas Star Resort A.E., zaangażowaniem finansowym związanym z adaptacją nieruchomości hotelowej na potrzeby wznowienia funkcjonowania hotelu po okresie czasowego wstrzymania działalności, finansowaniem bieżącego funkcjonowania spółki Hellas Star Resort A.E.) ma zostać dokonane ze środków własnych White Olive A.E., a w tym celu planowane jest zwiększenie kapitałów własnych White Olive A.E. w drodze podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E. W związku z tym Zarząd Spółki na mocy postanowień uchwały Zarządu Spółki z dnia 13.11.2024 r. zadeklarował i postanowił – jako organ podmiotu dominującego i akcjonariusza spółki zależnej White Olive A.E. – o rozpoczęciu i realizacji procesu podwyższenia kapitału własnego spółki White Olive A.E. o kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro), w drodze podwyższenia kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. i tym samym Zarząd Emitenta postanowił o objęciu przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną akcji w spółce zależnej White Olive A.E. z siedzibą w Atenach i wyraził zgodę i zadeklarował podwyższenie kapitału własnego spółki White Olive A.E. o wskazaną kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro). Parametry i szczegółowe warunki realizacji procesu podwyższenia kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. zostaną uzgodnione i szczegółowo określone we współpracy z Funduszem w terminie późniejszym.

Na dzień zawarcia przez spółkę zależną White Olive A.E. przedmiotowej umowy sprzedaży nieruchomości hotelowej funkcjonująca pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, stanowi kompleks hotelowy o niskiej zabudowie, położony bezpośrednio przy morskiej linii brzegowej na rozległym terenie nieopodal turystycznej miejscowości Tigaki (około 5 km od centrum), na wyspie Kos (północne wybrzeże wyspy), Republika Grecji. Hotel oferuje 338 pokoi w czterogwiazdkowym standardzie. Na terenie nieruchomości hotelowej znajduje się park wodny. Z uwagi na proces upadłości holdingu turystycznego FTI Group (dotychczas zarządzającego przedmiotową nieruchomością hotelową) hotel „Labranda Marine Aquapark” prowadził działalności jedynie w części sezonu turystycznego „Lato 2024”.

Zamiarem White Olive A.E., po realizacji zakupu w/w pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej funkcjonującej dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, jest adaptacja hotelu na potrzeby wznowienia jego funkcjonowania po okresie czasowego wstrzymania działalności oraz tzw. „rebranding” (planowane funkcjonowanie jako hotel marki „White Olive”).

Rozpoczęcie prac adaptacyjnych planowane jest na listopad 2024 roku. Rozpoczęcie działalności hotelu, funkcjonującego dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, planowane jest począwszy od sezonu turystycznego „Lato 2025”. W sezonie turystycznym „Lato 2025” hotel będzie działał w formule All Inclusive i w standardzie czterech gwiazdek (standard Premium) i przeznaczony będzie zarówno dla klientów z Polski jak i z zagranicy.

Dotychczas w skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. wchodzi następujące hotele: (i) „White Olive Premium Laganas” – czterogwiazdkowy hotel położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (ii) „White Olive Elite Laganas” – kompleks hotelowy w standardzie pięciogwiazdkowym (otwarty w lipcu 2019 roku), położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (iii) „White Olive Elite Rethymno” – pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; (iv) „White Olive Premium Lindos” – czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos.

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

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

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 30/09/2024 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2023 [badane] PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	52 836	49 078
Nieruchomości inwestycyjne		196	196
Pozostałe aktywa niematerialne		3 920	4 145
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4	95 371	95 371
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	26 191	22 972
Pozostałe należności	5	138 938	72 579
Aktywa trwałe razem		317 452	244 341
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	111 231	76 859
Przedpłaty	5	241 318	241 143
Pozostałe aktywa finansowe	6	300	300
Bieżące aktywa podatkowe		3 114	4 511
Pozostałe aktywa	7	106 958	65 615
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	409 847	267 113
Aktywa obrotowe razem		872 768	655 541
Aktywa razem		1 190 220	899 882

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

PASYWA	Nota	Stan na	Stan na
		30/09/2024 [niebadane]	31/12/2023 [badane]
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny		1 455	1 455
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		36 558	36 558
Kapitał rezerwowy		(7 750)	(17 492)
Kapitał z połączenia jednostek		-	-
Zyski zatrzymane		385 676	233 365
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(40 600)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(611)	(237)
Razem kapitał własny		415 328	213 049
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	10	21 662	19 649
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	12	697	697
Rezerwa na podatek odroczoney		-	-
Pozostałe zobowiązania	11	16 342	21 998
Zobowiązania długoterminowe razem		38 701	42 344
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	150 369	127 082
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	10	11 400	10 241
Pozostałe zobowiązania finansowe		9 568	21 595
Bieżące zobowiązania podatkowe		78 086	56 998
Rezerwy krótkoterminowe	12	174 694	72 170
Przychody przyszłych okresów	13	304 531	348 848
Pozostałe zobowiązania	11	7 543	7 555
Zobowiązania krótkoterminowe razem		736 191	644 489
Zobowiązania razem		774 892	686 833
Pasywa razem		1 190 220	899 882

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

	Nota	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane] PLN'000	od 01/07/2024 do 30/09/2024 [niebadane] PLN'000	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	od 01/07/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	14	3 301 096	1 708 590	2 637 645	1 393 669
Koszt własny sprzedaży	15	(2 701 765)	(1 390 079)	(2 202 048)	(1 161 439)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		599 331	318 511	435 597	232 230
Koszty sprzedaży	15	(223 456)	(104 765)	(198 883)	(94 541)
Koszty zarządu	15	(65 491)	(24 074)	(51 129)	(22 152)
Pozostałe przychody operacyjne	16	690	96	997	501
Pozostałe koszty operacyjne	16	(4 901)	(925)	(2 993)	(615)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		306 173	188 843	183 589	115 423
Przychody finansowe	17	7 109	2 227	10 825	6 200
Koszty finansowe	17	(11 601)	(9 770)	(11 802)	(8 472)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		301 681	181 300	182 612	113 151
Podatek dochodowy	18	(57 839)	(34 636)	(35 503)	(21 969)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		243 842	146 664	147 109	91 182
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		243 842	146 664	147 109	91 182
Pozostałe całkowite dochody netto					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(374)	(122)	-	-
Instrumenty zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		9 742	(9 838)	6 841	12 331
Pozostałe całkowite dochody netto razem		9 368	(9 960)	6 841	12 331
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		253 210	136 704	153 950	103 513

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

Nota	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane] PLN'000	od 01/07/2024 do 30/09/2024 [niebadane] PLN'000	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000	od 01/07/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000
Ilość akcji (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)	14 552	14 552	14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	16,76	10,08	10,11	6,27
Rozwodniony	16,76	10,08	10,11	6,27
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	16,76	10,08	10,11	6,27
Rozwodniony	16,76	10,08	10,11	6,27

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000			PLN'000
Za okres od 01/01/2023 do 30/09/2023							
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	80 373	-	(7 565)	107 527
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	147 110	-	-	147 110
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	6 841	-	-	-	6 841
Suma całkowitych dochodów	-	-	6 841	147 110	-	-	153 951
Wyplata dywidendy	-	-	-	(18 771)	-	-	(18 771)
Zyski zatrzymane/korekty kosztów lat ubiegłych	-	-	-	(10 570)	-	7 565	(3 005)
Stan na 30/09/2023	1 455	36 558	3 547	198 142	-	-	239 702
Za okres od 01/01/2023 do 31/12/2023							
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	80 373	-	(7 565)	107 527
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	167 016	-	-	167 016
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(14 198)	-	-	-	(14 198)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	(237)	-	(237)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(14 198)	167 016	(237)	-	152 581
Wyplata dywidendy i zaliczek na poczet dywidendy	-	-	-	(47 875)	-	-	(47 875)
Zyski zatrzymane/korekty kosztów lat ubiegłych	-	-	-	(6 749)	-	7 565	816
Stan na 31/12/2023	1 455	36 558	(17 492)	192 765	(237)	-	213 049

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý - rachunkowość zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Kapitał z połączenia jednostek	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000			PLN'000
Za okres od 01/01/2024 do 30/09/2024							
Stan na 01/01/2024	1 455	36 558	(17 492)	192 765	(237)	-	213 049
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	243 842	-	-	243 842
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	9 742	-	(374)	-	9 368
Suma całkowitych dochodów	-	-	9 742	243 842	(374)	-	253 210
Wyplata dywidendy i zaliczek na poczet dywidendy	-	-	-	(50 932)	-	-	(50 932)
Zyski zatrzymane/korekta kosztów lat ubiegłych	-	-	-	1	-	-	1
Stan na 30/09/2024	1 455	36 558	(7 750)	385 676	(611)	-	415 328

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01/01/2024 do 30/09/2024 [niebadane] PLN'000	od 01/01/2023 do 30/09/2023 [niebadane] PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		243 842	147 109
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		57 839	35 503
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		4 405	977
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	(56)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		11 387	10 637
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(235)	-
Inne		-	(26 581)
		317 238	167 589
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(100 906)	(111 195)
Zwiększenie / (zmniejszenie) należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(49 065)	7 853
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów podatkowych		1 397	3 805
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		47 601	74 802
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		102 527	128 657
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(44 317)	(14 821)
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych		21 088	64 709
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		295 563	321 399
Zapłacony podatek dochodowy		(54 692)	(4 989)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		240 871	316 410
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		7 114	5 364
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki niepowiązane		-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(4 679)	(8 093)
Otrzymane dywidendy		-	944
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		73	56
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		2 508	(1 729)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu sprzedaży własnych akcji		-	-
Inne wpływy		-	-
Wpływy z pożyczek		1 673	-
Splata pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu		(10 725)	(54 025)
Odsetki zapłacone		(11 557)	(10 767)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(80 036)	(18 772)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(100 645)	(83 564)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		142 734	231 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		267 113	134 541
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		409 847	365 658

5. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Stosowane zasady i metody rachunkowości

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

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 30.09.2024 r. oraz dane porównywalne na dzień 31.12.2023 r.;
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów – dane za III kwartał 2024 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2024 r. do dnia 30.09.2024 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 30.09.2024 r. oraz dane porównywalne za III kwartał 2023 roku, tj. za okres od dnia 01.07.2023 r. do dnia 30.09.2023 r. i dane narastająco za okres od dnia 01.01.2023 r. do dnia 30.09.2023 r.;
- w przypadku sprawozdania ze zmian w kapitale własnym – dane narastająco za bieżący rok obrotowy, tj. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. oraz dane porównywalne za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r.; Emitent zdecydował o publikacji dodatkowo danych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2023 r.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2023, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2023 w dniu 19.04.2024 r.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były analogiczne jak zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, w Części 4 „Zasady (polityka) rachunkowości Spółki”, punkt 4.4 „Ważne oszacowania i założenia”, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2023 w dniu 19.04.2024 r.

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Rainbow Tours S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane w dniu 22.11.2024 r.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości i nie zawiera żadnych korekt dotyczących różnych metod wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby zostać uznane za konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie

kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu Spółki. Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz istotne zasady rachunkowości zostały przedstawione w Nocie 4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, objętego treścią niniejszego raportu okresowego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę i zastosowanych przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został przedstawiony w ostatnim jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2023, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego okresowego raportu rocznego R/2023 w dniu 19.04.2024 r.

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

Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych

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

Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]			Stan na 31/12/2023 [badane]		
	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych	RAZEM	Własne	Używane na podstawie umów leasingowych
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunt własne	647	647	-	647	647	-
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	35 549	-	35 549	33 528	-	33 528
Budynki	10 950	10 950	-	8 587	8 587	-
Maszyny i urządzenia	2 470	2 470	-	2 538	2 538	-
Samochody	1 077	404	673	1 031	39	992
Wyposażenie	1 676	1 676	-	1 620	1 620	-
Środki trwałe w budowie / Zaliczki na środki trwałe	467	467	-	1 127	1 127	-
Razem	52 836	16 614	36 222	49 078	14 558	34 520

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 574/2024 z dnia 02.09.2024 r. [jednocześnie także zabezpieczenie roszczeń z tytułu gwarancji ubezpieczeniowej nr GT 543/2023 z dnia 30.08.2023 r. (z aneksem) – na podstawie umowy z dnia 02.09.2024 r. o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej dla organizatorów turystyki lub przedsiębiorców ułatwiających nabywanie powiązanych usług turystycznych – stanowi m.in. 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, LD1M/00134200/4, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych o wartości 17.848.000 zł.

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

Nota 4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2024			Stan na 31/12/2023		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	200	-	200	200	-	200
White Olive A.E.	95 144	-	95 144	95 144	-	95 144
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	25	-	25	25	-	25
Rainbow distribuce s.r.o.	2	-	2	2	-	2
Inwestycje w spółki zależne razem	95 371	-	95 371	95 371	-	95 371

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

Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości posiadanych udziałów w White Olive A.E. Test przeprowadzono metodą dochodową w oparciu o szczegółowe prognozy finansowe dla okresu kolejnych 10 lat, a następnie okres rezydualny bez zakładanych wzrostów w okresie rezydualnym. Jako stopę dyskonta przyjęto WACC – średnioważony koszt kapitału – na poziomie 9,6% (w roku 2022 r.: 10,1%). Stopa WACC została ustalona przy zastosowaniu wielu komponentów na podstawie wskazań rynkowych oraz osądu dokonanego przez powołanego przez Zarząd eksperta. Stopa ta może ulegać zmianom w zależności od zmienności rynków finansowych, inflacji oraz wielu innych parametrów, co ma bezpośredni wpływ na wartość wyceny. Przy tak ustalonej stopie WACC test wykazał, iż nie ma podstaw do tworzenia odpisów aktualizujących.

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

Nota 5. Należności

	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	49 605	43 038
Odpis na należności	(4 603)	(4 903)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	45 002	38 135
<i>Pozostałe należności:</i>		
Inne należności – rozrachunki z tyt. zaliczek na poczet podniesienia kapitału w spółkach zależnych	57 759	24 061
Należności inne	2 421	7 767
Inne należności - kaucje i depozyty	138 938	72 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rozliczenia	6 049	6 904
	205 167	111 303

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Aktywa obrotowe	111 231	76 859
Aktywa trwale	138 938	72 579
Razem	250 169	149 438

Przedpłaty

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane - hotele	237 899	226 019
Odpis na należności zagrożone	(8 039)	(5 839)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	11 458	20 963
	241 318	241 143

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

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

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług brutto *	49 409	43 038
Niewymagalne	3 950	17 995
<i>Przeterminowane:</i>		
do 30 dni	22 298	8 357
31-90 dni	9 640	4 894
91-120 dni	1 449	3 916
powyżej 120 dni	12 072	7 876
Razem	49 409	43 038

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

Tabela. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

Należności z tytułu dostaw i usług	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 12 m-cy zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(4 903)	(4 331)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	(572)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	300	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-

Należności z tytułu dostaw i usług	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 12 m-cy zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(4 603)	(4 903)

Przedpłaty – zaliczki hotelowe i transport lotniczy	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 12 m-cy zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(5 838)	(5 838)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	(2 201)	-
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(8 039)	(5 838)

Nota 6. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim *	300	300
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-
	300	300
Razem	300	300
Aktywa obrotowe	300	300
Aktywa trwałe	-	-
	300	300

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

Nota 7. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
koszty imprez poza okresem *	98 695	59 366
koszty katalogu poza okresem	-	-
provizje poza okresem **	4 726	4 468
ubezpieczenia poza okresem	1 811	471
Pozostałe ZFŚS	667	-

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
inne poza okresem - prowizja TFP	1 059	1 310
	106 958	65 615
Aktywa obrotowe	106 958	65 615
Aktywa trwałe	-	-
	106 958	65 615

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

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

Nota 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	409 847	267 113
	409 847	267 113

Nota 9. Aktywa / rezerwy na podatek odroczony

Podatek odroczony	Okres 9 m-cy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 12 m-cy zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 972	12 210
Aktywo na podatek odroczony – rozliczone przez kapitał	(2 285)	3 331
Aktywa na podatek odroczony - rozliczone przez wynik	5 860	13 372
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczona przez kapitał	(356)	-
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczona przez wynik	-	(5 941)
Saldo podatku odroczonego	26 191	22 972

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01/01/2024	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	638	-	247	885
Utworzenie pozostałych rezerw	16 020	-	5 934	21 954
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	2 492	-	418	2 910
Wycena instrumentów pochodnych	4 103	(2 285)	-	1 818
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	189	-	(189)	-
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania MSSF 16	5 613	-	(550)	5 063
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	29 055	(2 285)	5 860	32 630

Rezerwy na podatek odroczone	Stan na 01/01/2024	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Wycena aktywów	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	859	-	414	445
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wycena zaliczek z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania MSSF 16	5 224	-	770	5 994
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	6 083	-	1 184	6 439

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

Rezerwy na podatek odroczone	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Wycena aktywów	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	141	(25)	-	116
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wycena zaliczek z lat ubiegłych	-	-	5 399	5 399
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania MSSF 16	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	141	(25)	5 399	5 515

Nota 10. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	1 139	1
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek PFR	-	-
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	378	379

	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu prawa użytkowania	31 545	29 510
	33 062	29 890
Zobowiązania krótkoterminowe	11 400	10 241
Zobowiązania długoterminowe	21 662	19 649
	33 062	29 890

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

Spółka na dzień 30.09.2024 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 1.139 tys. zł. Spółka na dzień 30.09.2023 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 1.561 tys. zł. Spółka na dzień 31.12.2023 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 1 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i na temat zawartych umów kredytowych zawarte są w punkcie 10 Części IV niniejszego sprawozdania finansowego pt. „Informacja Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej”, a także w Nocie 6.20. i w Nocie 9.2. do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023, które zostało opublikowane w ramach jednostkowego raportu rocznego R/2023 w dniu 19.04.2024 r.

Na dzień 30.09.2024 r. Emitent dokonał aktualizacji wycień zobowiązań czynszowych wynikających z renegocjacji umów z wynajmującymi związanych z wydłużeniem umów w zamian za uzyskane obniżki czynszów z uwzględnieniem harmonogramu spłat rat leasingowych oraz nowych stóp procentowych. Różnica między obliczoną kwotą zobowiązania a kwotą ze zmodyfikowanych umów odpowiednio zwiększyła wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartość zobowiązań leasingowych.

Okres od 01/01/2024 do 30/09/2024	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2024 r.	29 510	379	29 889
Zwiększenia	10 078	394	10 472
Koszt odsetek	1 025	(32)	993
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(9 125)	(363)	(9 488)
Różnice kursowe	57	-	57
Na dzień 30/09/2024 r.	31 545	378	31 923

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

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

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129 489	71 970
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 740	5 736
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 400	2 583
Inne zobowiązania - dywidenda	-	29 104
Inne zobowiązania - pozostałe	8 740	17 689
Razem	150 369	127 082

Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec klientów przejęte przez UFG	23 885	29 541
Zobowiązania wobec klientów	-	-
Zobowiązania inne	-	12
Razem	23 885	29 553
Zobowiązania krótkoterminowe	7 543	7 555
Zobowiązania długoterminowe	16 342	21 998
	23 885	29 553

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

Spółka jako uprawniona, złożyła stosowne wnioski do Turystycznego Funduszu Gwarancyjnego o wypłatę na rzecz klientów części kwoty tytułem zwrotów zaliczek na rzecz klientów, którzy w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 odstąpili od umowy o udział w imprezie turystycznej lub umowa o udział w imprezie turystycznej została rozwiązana przez organizatora turystyki. Wypłaty dokonywane przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny w imieniu Spółki stanowią formę finansowania w postaci pożyczki udzielanej przez Turystyczny Fundusz Gwarancyjny, której obowiązek zwrotu jest realizowany w 72 równych ratach, począwszy od grudnia 2021 roku, tj. pierwsza rata płatna do dnia 31.12.2021 r.; zwrot kolejnych rat, z wyłączeniem pierwszej raty, dokonywany jest w terminie do 21-go dnia każdego miesiąca, począwszy od stycznia 2022 roku.

W związku ze skorzystaniem przez Spółkę z przedmiotowego instrumentu pomocowego Spółka posiadała zobowiązanie wobec Turystycznego Funduszu Zwrotów przy Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym (zobowiązanie wobec klientów przejęte przez Fundusz): na dzień 30.09.2024 r. w kwocie wynoszącej 23.885 tys. zł, na dzień 31.12.2023 r. w kwocie wynoszącej 29.541 tys. zł.

Nota 12. Rezerwy i pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	3 959	2 659
Świadczenia pracownicze (ii)	697	697
Inne rezerwy – reklamacje	2 156	1 256
Inne rezerwy - oszacowane koszty samolotów i hoteli (iii)	157 312	64 064

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Inne rezerwy – na koszty prowizji	10 404	3 446
Inne rezerwy – oszacowane koszty marketingu	121	-
Inne rezerwy – oszacowane koszty - pozostałe	742	745
	175 391	72 867
Rezerwy krótkoterminowe	174 694	72 170
Rezerwy długoterminowe	697	697
	175 391	72 867

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

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

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

Nota 13.Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/09/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów *	304 531	348 848
	304 531	348 848
Krótkoterminowe	304 531	348 848
Długoterminowe	-	-
	304 531	348 848

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

Nota 14.Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	3 297 868	2 635 416
Przychody inne	3 228	2 229
	3 301 096	2 637 645

Nota 15.Koszty według rodzajów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	(11 387)	(10 637)
w tym od prawa do użytkowania	(5 108)	(7 240)
Zużycie surowców i materiałów	(4 108)	(3 874)
Usługi obce	(2 787 930)	(2 289 145)
Koszty świadczeń pracowniczych	(112 439)	(93 704)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Podatki i opłaty	(4 789)	(1 971)
Pozostałe koszty	(69 987)	(52 729)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
	<u>(2 990 712)</u>	<u>(2 452 060)</u>

Nota 16. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	73	56
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>73</u>	<u>56</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Umorzenie pożyczki PFR	-	-
Dotacje	-	-
Pozostałe	617	941
	<u>690</u>	<u>997</u>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	(2 200)	(572)
	<u>(2 200)</u>	<u>(572)</u>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	(1 857)	(1 791)
Inne	(844)	(630)
	(4 901)	(2 993)

Nota 17.Przychody / koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [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	7 109	9 881
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
Otrzymane dywidendy	-	944
	7 109	10 825
Razem	7 109	10 825

Tabela. Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

Przychody odsetkowe	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	7 109	9 881
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	944
Razem	7 109	10 825

Koszty odsetkowe:	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	(79)	(866)
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(32)	(31)

Koszty odsetkowe:	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Pozostałe koszty odsetkowe	(136)	(20)
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	(247)	(917)
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	(247)	(917)
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	(10 078)	(9 850)
Pozostałe – dyskonto, inne	(1 276)	(1 035)
	11 601	11 802

Nota 18. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2024 [niebadane]	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	301 681	182 612
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(2 811)	1 485
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	67 650	147 679
Podstawa opodatkowania	366 520	331 776
Podatek wg stawki	19,00%	19,00 %
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	70 112	67 254
Podatek odroczony	(12 273)	(31 751)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	57 839	35 503
Efektywna stawka podatkowa	19,2%	19,4%

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

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:	Aktywa		Pasywa	
	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	2 179	459	57 759	27 082
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	-	-	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	-	-	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	2 573	-	-	2 476
My Way by Rainbow Tours Sp. z o. o.	30	78	-	-
Rainbow distribuce s.r.o.	-	-	220	-
Rainbow Tours S.A.	57 979	29 558	4 782	537
Razem	62 761	30 095	62 761	30 095

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku
(dane w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2023	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2024	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E	19 571	24 076	13	567
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	-	15 270	-	4 440
“My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	215	432	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	32 694	24 134	6 746	5 860
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	-	16 950	-	3 980
Rainbow distribute s.r.o.	1 586	-	-	-
Rainbow Tours S.A	60 346	14 673	107 653	80 688
Razem	114 412	95 535	114 412	95 535

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),
- Rainbow Distribuce s.r.o. [Společnost s ručením omezeným – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego],

został przedstawiony w Nocie 2 „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku i narastająco za trzy kwartały 2024 roku, powyżej.

Wszystkie, wyżej wskazane jednostki zależne podlegają konsolidacji i zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku i narastająco za trzy kwartały 2024 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 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). 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 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 przygotowanego za rok 2023 (wyniki badań przygotowane na zlecenie dziennika „Rzeczpospolita”, przedstawione przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData podczas konferencji zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita” w dniu 24.04.2024 r. „Spotkanie Liderów Turystyki”) trzecie miejsce pod względem przychodów ze sprzedaży (osiągając jednostkowe przychody na poziomie 3,26 mld zł), bezpośrednio za biurami podróży Itaka (przychody grupy kapitałowej Itaka Holdings w 2023 roku wyniosły 5,68 mld zł, przy

czym biuro Itaka w Polsce samodzielnie zanotowało obroty na poziomie około 4,0 mld zł) i TUI Poland (roczne obroty na poziomie 4,05 mld zł). Do grupy największych czterech firm turystycznych w Polsce zaliczyć należy jeszcze biuro podróży Coral Travel Poland, które za rok 2023 osiągnęło przychody w wysokości 2,46 mld zł. Tą samą, wysoką, trzecią pozycję Rainbow Tours S.A. zanotowała w analogicznym rankingu za rok 2022 (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 2023 biur turystycznych (touroperatorów) – według powołanego kompleksowego rankingu za rok 2023 – był następujący: Itaka Holdings: 312 mln zł (samodzielnie spółka Nowa Itaka: zysk netto w wysokości 230 mln zł), Grupa Kapitałowa Rainbow Tours: prawie 174 mln zł (samodzielnie Spółka zanotowała zysk netto za 2023 rok w wysokości 167 mln zł), TUI Poland: 95 mln zł, Grecos Holiday: 43 mln zł oraz Coral Travel: 28 mln zł, Sun&Fun: 23 mln zł i Exim Tours: 22 mln zł zysku netto. Zgodnie z wynikami przedstawionymi przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData pod względem liczby klientów obsłużonych w okresie roku 2023 czołówka biur podróży w Polsce jest natomiast następująca: TUI Poland – 1,16 mln osób, Itaka – 984,5 tys. osób (jako Itaka Holdings: 1,43 mln klientów), Coral Travel – 730 tys. osób, Rainbow – 636,5 tys. klientów oraz Anex Tour – 248,9 tys. klientów, Exim Tours – 223 tys. klientów i Grecos Travel – 183,7 tys. klientów.

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

W okresie sprawozdawczym objętym treścią niniejszego sprawozdania finansowego (trzy kwartały 2024 roku), a także po dacie bilansowej (30.09.2024 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (22.11.2024 r.) Spółka dominująca notowała istotne wzrosty rezerwacji i przychodów ze sprzedaży.

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

- zgodnie z raportem bieżącym Nr 33/2024 z dnia 10.07.2024 r.: wielkość zrealizowanej przez Spółkę dominującą przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Lato 2024” (wycieczki realizowane w miesiącach: kwiecień - październik 2024 roku) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 5 lipca 2024 roku (według stanu rezerwacji na dzień 05.07.2024 r.) wyniosła 472.355 osób, co oznacza wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2024” (zrealizowanej do dnia 05.07.2024 r.) o około 22,8% w porównaniu do tego samego okresu roku 2023, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023”, według stanu rezerwacji na dzień 05.07.2023 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 384.762 osoby;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 48/2024 z dnia 20.09.2024 r.: wielkość zrealizowanej przez Spółkę dominującą przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty sezonu „Zima 2024/2025” (wycieczki realizowane w miesiącach: listopad 2024 r. - marzec 2025 r.) od momentu rozpoczęcia przedsprzedaży do dnia 15 września 2024 r. (według stanu rezerwacji na dzień 15.09.2024 r.) wyniosła 68.739 osób, co oznacza wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Zima 2024/2025” (zrealizowanej do dnia 15.09.2024 r.) o około 13,6% w porównaniu do tego samego okresu roku 2023, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Zima 2023/2024”, według stanu rezerwacji na dzień 15.09.2023 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 60.519 osób.

Wartość sprzedanej oferty „Lato 2024” ujmowana jest w przychodach ze sprzedaży Spółki dominującej zgodnie z zasadami rachunkowości, czyli w okresie od kwietnia 2024 r. do października 2024 r. Natomiast wartość sprzedanej oferty sezonu „Zima 2024/2025” ujmowana jest w przychodach ze sprzedaży Spółki zgodnie z zasadami rachunkowości, czyli w okresie od listopada 2024 r. do marca 2025 r.

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

- zgodnie z raportem bieżącym Nr 45/2024 z dnia 27.08.2024 r.: szacowane, jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc lipiec 2024 roku wyniosły 603,9 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2023 roku, tj. lipcem 2023 roku, w którym szacowane, łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 478,6 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 26,2%; szacowane, jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży w rachunku narastającym za okres od 01.01.2024 r. do 31.07.2024 r. wyniosły 2.221,5 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem 2023 roku (tj. od 01.01.2023 r. do 31.07.2023 r.), w którym w rachunku narastającym szacowane, łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1.740,9 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 27,6%;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 49/2024 z dnia 27.09.2024 r.: szacowane, jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc sierpień 2024 roku wyniosły 602,2 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2023 roku, tj. sierpniem 2023 roku, w którym szacowane, łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 503,5 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 19,6%; szacowane, jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży w rachunku narastającym za okres od 1 stycznia do 31 sierpnia 2024 roku wyniosły 2.823,7 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem 2023 roku (tj. od 1 stycznia do 31 sierpnia 2023 roku), w którym w rachunku narastającym szacowane,

łącznie przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 2.244,4 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 25,8%

- zgodnie z raportem bieżącym Nr 55/2024 z dnia 25.10.2024 r.: szacowane, jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc wrzesień 2024 roku wyniosły 531,0 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2023 roku, tj. wrześniem 2023 roku, w którym szacowane, łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 414,6 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 28,1%; szacowane, jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży w rachunku narastającym za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku wyniosły 3.354,7 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem 2023 roku (tj. od 1 stycznia do 30 września 2023 roku), w którym w rachunku narastającym szacowane, łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 2.659,0 mln PLN, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 26,2%.

Strategia Grupy Kapitałowej Rainbow Tours zakłada budowę silnej i rozpoznawalnej marki „Rainbow” na rynku masowym oraz silnej Grupy Kapitałowej, której działanie obejmie wszystkie aspekty rynku turystycznego. Misją Grupy Kapitałowej Rainbow Tours jest wspólne i ciągle poznawanie zmieniających się wakacyjnych marzeń klientów i spełnianie ich w stu procentach.

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

- zróżnicowana oferta wyjazdów turystycznych skierowana przede wszystkim do masowego klienta; jest ona uzupełniana o nowe destynacje w zależności od panujących trendów; jednocześnie rozwijany jest segment organizacji wyjazdów służbowych, integracyjnych itp.,
- wielokanałowy własny system sprzedaży, gdzie obok sieci salonów własnych sprzedaż prowadzona jest w call center i internecie; wzrost udziału kanałów własnych w strukturze sprzedaży pozwala relatywnie obniżyć jej koszty i zachować pełną kontrolę nad jej jakością i formą,
- rozwój nowych technologii, w tym własnego systemu rezerwacyjnego,
- budowa sieci hotelowej w Grecji, w tym dzięki środkom zapewnionym w ramach umowy podpisanej w lutym 2019 r. z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZ AN (który jest częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju) oraz kredytowi z Banku BGK; rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży;
- optymalizacja zatrudnienia i kosztów, m.in. przez koncentrację działalności w Spółce dominującej, przy realizacji działalności hotelowej przez spółkę zależną White Olive A.E., a także prowadzenie wybranych zakresów działalności przez zagraniczne lokalne spółki/oddziały w Turcji, Grecji, Hiszpani i Czechach,
- konsolidacja rynku czarterów, tak by z zyskiem odsprzedawać bilety mniejszym touroperatorom,
- wypełnienie miejsc w czarterowanych samolotach, gdyż ich sprzedaż w znaczącej mierze determinuje rentowność całej imprezy turystycznej,
- efektywna polityka walutowa mająca wpływ na finansowanie rozwoju.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2024 roku wyniki prowadzonej przez Spółkę i Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności i osiąganych poziomów sprzedaży (sezon turystyczny „Lato 2024”) i wyniki przedsprzedaży imprez turystycznych dla kolejnych sezonów („Zima 2024/2025”) wskazują na rekordowe poziomy przychodów i przedsprzedaży, także względem wyników sprzedaży osiąganych w rekordowym dotychczas okresie porównawczym sezonów turystycznych roku 2023 i przełomu roku 2023 i 2024. W związku z występującymi w trzech kwartałach 2024 roku tendencjami rosnącej dynamiki i poziomów sprzedaży, jednostkowe przychody Rainbow Tours S.A. ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniosły 3.301.096 tys. zł i w porównaniu z okresem trzech kwartałów 2023 roku, w którym jednostkowe przychody Spółki wyniosły 2.637.645 tys. zł, oznacza wzrost sprzedaży o około 25,2%.

Szczegółowa prezentacja poziomu przychodów Spółki dominującej wskazuje, że przychody ze sprzedaży imprez turystycznych za trzy kwartały 2024 wzrosły w relacji do danych za trzy kwartały 2023 roku o około 25,1%, a w segmencie kategorii „pozostałe przychody ze sprzedaży” wzrosły o około 44,8%.

Tabela. Specyfikacja przychodów Spółki dominującej za okres trzech kwartałów 2024 roku i za okres porównywalny trzech kwartałów 2023 roku

Struktura przychodów Spółki	2024		2023		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=2-3	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	3 297 868		2 635 416		662 452	25,1%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	3 228		2 229		999	44,8%
Przychody razem	3 301 096		2 637 645		663 451	25,2%

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

Opis	2024		2023		Dynamika	Dynamika
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	%
Sprzedaż w kanale agencyjnym	1 117 979	33,9%	946 709	35,9%	171 270	18,1%
Sprzedaż w kanale biur własnych i Call Center	1 776 840	53,9%	1 407 631	53,4%	369 209	26,2%
Pozostałe	403 049	12,2%	281 076	10,7%	121 973	43,4%
Razem	3 297 868	100,0%	2 635 416	100,0%	662 452	25,1%

Koszt własny sprzedanych imprez w okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2024 roku wyniósł 2.701.765 tys. zł i był wyższy o około 22,7% od tej samej kategorii kosztów dla okresu trzech kwartałów 2023 roku (2.202.048 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 okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2024 roku w stosunku do kursów budżetowych. Zysk brutto na sprzedaży (marża na sprzedaży) wypracowany w analizowanym okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniósł 599.331 tys. zł, a dynamika wzrostu wyniosła 37,6%. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku zysk brutto ze sprzedaży (marża na sprzedaży) wyniósł 435.597 tys. zł.

Koszty administracyjne Spółki w okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2024 roku wyniosły 288.947 tys. zł i były wyższe o 38.935 tys. zł od tej kategorii kosztów poniesionych w okresie trzech kwartałów 2023 roku (250.012 tys. zł), co stanowi dynamikę wzrostu o około 15,6%.

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Spółki dominującej

Koszty administracyjne Spółki	2024		2023		Zmiana	%
	Styczeń – Wrzesień		Styczeń – Wrzesień			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=2-3	5=4/3
Koszty sprzedaży	(223 456)		(198 883)		24 573	12,4%
Koszty ogólnego zarządu	(65 491)		(51 129)		14 362	28,1%
Razem koszty działalności	(288 947)		(250 012)		38 935	15,6%

Spółka dominująca klasyfikuje w kosztach sprzedaży prowizję naliczoną dla agentów współpracujących z Emitentem, koszty marketingu oraz koszty własnego kanału dystrybucji (biura tradycyjne i call center). Koszty sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniosły łącznie (223.456) tys. zł i były wyższe o (24.573) tys. zł od kwoty poniesionej w okresie trzech kwartałów 2023 roku (198.883) tys. zł.

Spółka w okresie trzech kwartałów 2024 roku zanotowała zysk na działalności operacyjnej, określanej jako marża operacyjna (EBIT), która wyniosła 306.173 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku wypracowana kwota marży operacyjnej wyniosła 183.589 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto po III kwartałach 2024 roku wyniosła 18,2%, (w okresie trzech kwartałów 2023 roku wskaźnik ten wyniósł 16,5%).

M.in. z uwagi na charakterystyczny dla branży turystycznej w Polsce i w Europie okres wakacyjnego szczytu sezonu turystycznego (miesiące lipiec-sierpień roku kalendarzowego) oraz w konsekwencji kontynuowanego w 2024 roku przesunięcia wzrostu zainteresowania konsumentów zakupem wyjazdów turystycznych Spółka dominująca w okresie trzech kwartałów 2024 roku zanotowała jednostkowy zysk netto w wysokości 243.842 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku jednostkowy zysk netto zamknął się kwotą w wysokości 147.109 tys. zł. Oznacza to dynamikę wzrostu na poziomie 65,8%.

Wskaźnik rentowności netto dla Spółki dominującej, stanowiący stosunek wyniku netto do przychodów ze sprzedaży, w analizowanym okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniósł 7,4%, podczas gdy w okresie trzech kwartałów 2023 roku wskaźnik ten wyniósł 5,6%. EBITDA dla danych jednostkowych za okres trzech kwartałów 2024 roku zanotowała wartość 317.560 tys. zł i była wyższa, niż w tym samym okresie trzech kwartałów 2023 roku, kiedy EBITDA jednostkowa wyniosła 194.226 tys. zł.

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2024 r. w „Pasywach”, w pozycji „Przychody przyszłych okresów” kwota w wysokości 304.531 tys. zł dotyczy zaliczek na poczet przedsprzedaży (otrzymanych zaliczek na poczet imprez realizowanych w przyszłości). Na dzień 30.09.2023 r. kwota ta wynosiła 218.048 tys. zł. Stan gotówki i środków płynnych na koniec września 2024 roku wyniósł 409.847 tys. zł, na koniec września 2023 roku pozycja ta zamykała się kwotą 365.658 tys. zł.

Z uwagi na fakt, iż na wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży zdecydowany wpływ ma wartość sprzedaży realizowanej przez Spółkę dominującą w Grupie Kapitałowej (tj. Rainbow Tours S.A.), wartość przychodów Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres trzech kwartałów 2024 roku odznaczała się podobnymi tendencjami, które charakteryzują poziom przychodów w ujęciu jednostkowym.

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniosły 3.344.114 tys. zł i w porównaniu z okresem trzech kwartałów 2023 roku (w dotychczas historycznie rekordowym dla Grupy pod względem przychodów roku 2023) oznaczają wzrost sprzedaży o około 23,9% (skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 2.699.128 tys. zł).

Należy dodać, iż zgodnie z obowiązującą sezonowością w zakresie działalności hotelowej „spółka hotelowa” (White Olive A.E.) w modelowym założeniu rozpoczyna działalność operacyjną oraz zaczyna wypracowywać przychody pod koniec kwietnia roku kalendarzowego.

Tabela. Specyfikacja przychodów Grupy Kapitałowej za okres trzech kwartałów 2024 i za okres porównywalny trzech kwartałów 2023 roku

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	2024	2023	Zmiana	Zmiana
	Styczeń – Wrzesień	Styczeń – Wrzesień		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
1	2	3	4=3-2	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	3 309 413	2 671 158	638 255	23,9%
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	31 700	25 539	6 161	24,1%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	3 001	2 431	570	23,4%
Przychody razem	3 344 114	2 699 128	644 986	23,9%

Zysk brutto ze sprzedaży, określany jako marża na sprzedaży, w okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniósł 632.287 tys. zł, podczas gdy w okresie porównywalnym trzech kwartałów 2023 roku wypracowana kwota marży wyniosła 476.315 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla analizowanego okresu trzech kwartałów 2024 roku wyniosła 18,9% (wskaźnik ten po trzech kwartałach 2023 roku wynosił 17,6%).

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Grupy Kapitałowej:

Koszty administracyjne Grupy Kapitałowej	2024	2023	Zmiana	Zmiana
	Styczeń – Wrzesień	Styczeń – Wrzesień		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	%
1	2	3	4=2-3	5=4/3
Koszty sprzedaży	230 512	207 774	22 738	10,9%
Koszty ogólnego zarządu	70 669	56 487	14 182	25,1%
Razem	301 181	264 261	36 920	14,0%

Rentowność netto Grupy, stanowiąca stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniosła 7,8%; w okresie porównywalnym trzech kwartałów 2023 roku wskaźnik ten wyniósł 6,3%.

Koszty amortyzacji w okresie III kwartałów 2024 roku wyniosły 16.532 tys. zł, zaś w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku kwota kosztów amortyzacji wyniosła 16.484 tys. zł. Wskaźnik EBITDA dla analizowanego okresu trzech kwartałów 2024 roku wyniósł 343.900 tys. zł, a w porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku: 226.607 tys. zł.

Powyższe miało wpływ na wysokość skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres trzech kwartałów 2024 roku; w analizowanym okresie po III kwartałach 2024 roku skonsolidowany wynik netto zamknął się kwotą zysku w wysokości 260.103 tys. zł, co oznacza wzrost w relacji do skonsolidowanego wyniku netto po III kwartałach 2023 roku, który zamknął się zyskiem netto w kwocie 168.928 tys. zł. W związku z udziałem kapitałowym Funduszu Ekspansji Zagranicznej FIZAN (fundusz zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., będące częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju) w greckiej spółce zależnej White Olive A.E. zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w analizowanym okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniósł 256.935 tys. zł, podczas gdy zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej tego samego okresu 2023 roku wyniósł 166.434 tys. zł, co stanowi wzrost o około 54,4%.

Na dzień 30.09.2024 r. stan zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów obrotowych (bez kredytu inwestycyjnego) zamykał się kwotą w wysokości 1.139 tys. zł, zaś stan posiadanej gotówki wyniósł na dzień bilansowy 30.09.2024 r. wyniósł 417.174 tys. zł. Na dzień 30.09.2023 r. stan zaciągniętych kredytów wynosił 1.758 tys. zł, a stan posiadanej gotówki wyniósł 382.550 tys. zł. Uwzględniając całkowite zaangażowanie finansowe, tj. pożyczki pomocowe, udzielone przez agendy rządu polskiego oraz greckiego, a także zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe całkowity „dług finansowy” wyniósł na dzień 30.09.2024 r. 65.881 tys. zł. (na dzień 30.09.2023 r. wyniósł 88.599 tys. zł).

Działalność w segmencie hotelowym. White Olive 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 touroperatorską realizowaną przez Spółkę dominującą.

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

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

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

W roku 2022 w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono następujące procesy odnoszące się do podmiotów działających w zakresie segmentu „działalności hotelowej” Grupy: (1) w okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu; (2) w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E., a zmiana (zwiększenie) udziału Rainbow Tours S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E., z dotychczasowego wynoszącego 65,98% na nowy wynoszący 71,54%, została przeprowadzona w wyniku realizacji, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia White Olive A.E. z dnia 25.11.2022 r., procesu podwyższenia kapitału akcyjnego (kapitału zakładowego) White Olive A.E. o kwotę 2.901.550 EUR poprzez emisję 58.031 nowych akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja i po cenie emisyjnej wynoszącej 86,16 EUR za jedną akcję; w wyniku rejestracji w Głównym Rejestrze Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) w dniu 09.12.2022 r. zmiany Statutu i rejestracji w dniu 16.12.2022 r. wpłat na akcje w ramach przedmiotowego podwyższenia, kapitał akcyjny (kapitał zakładowy) White Olive A.E. osiągnął wartość 17.744.750 EUR i dzieli się łącznie na 354.895 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja; po dokonaniu podwyższenia Rainbow Tours S.A. posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. 253.897 akcji stanowiących 71,54% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 65,98%), zaś Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju), posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. pozostałe 100.998 akcji stanowiących 28,46% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 34,02%).

W marcu 2023 roku Grupa Kapitałowa realizowała kolejne inwestycje związane z rozwojem segmentu „działalności hotelowej”, nabywając na wyspie Rodos trzy nieruchomości gruntowe (działki gruntu) z przeznaczeniem na lokalizację i rozbudowę hotelu White Olive Premium Lindos. Działki inwestycyjne posiadają łączną powierzchnię 11 tys. m². Działki zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie hotelu White Olive Premium Lindos. Przedmiotowy zakup miał na celu realizowaną rozbudowę istniejącego hotelu o kolejne 75-82 pokoje bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej, tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi własnemu. Ponadto, z końcem 2023 roku rozpoczęto i realizowano też prace budowlane związane z rozbudową hotelu White Olive Premium Laganas na greckiej wyspie Zakynthos (dobudowa nowego skrzydła hotelowego i wykorzystanie efektu synergii poprzez zwiększenie liczby oferowanych przez hotel pokoi przy wykorzystaniu istniejącego zaplecza restauracyjno-basenowego).

Na podstawie stosownej umowy z dnia 04.10.2023 r. o rozwiązaniu umowy podnajmu (umowa podnajmu z dnia 22.04.2021 r., kontynuacja umowy podnajmu z dnia 11.04.2018 r.), spółka zależna White Olive A.E. zaprzestała oferowania usług hotelowych w hotelu działającym dotychczas pod nazwą „White Olive Premium Cameo”, tj. czterogwiazdkowego hotelu zlokalizowanego w miejscowości Agios Sostis na greckiej wyspie Zakynthos. Decyzja o zaprzestaniu świadczenia usług w podnajmowanym hotelu i o rozwiązaniu umowy podnajmu została podjęta w związku z pojawiającą się koniecznością przeprowadzenia – na potrzeby utrzymania wysokiego statusu oferowanych w hotelu usług – istotnych, wysoko kapitałowo-chłonnych inwestycji w infrastrukturę hotelową w przedmiotowym hotelu, stanowiącym własność podmiotu trzeciego (wynajmującego). W planach dotyczących dalszej działalności White Olive A.E. jest rozwój działalności w segmencie hoteli w oparciu o hotele własne, nie zaś wynajmowane na zasadzie najmu długoterminowego. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój sieci hotelowej pozwala na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę.

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym, w dniu 13.11.2024 r. spółka zależna White Olive A.E. w ramach rozpoczętego procesu inwestycyjnego zawarła umowę sprzedaży, na mocy której nabyła od jedyne go akcjonariusza spółki prawa greckiego pod firmą: „Ellas Star Resorts Symmetoches Monoprosopi Anonymi Etaireia”, z siedzibą w Atenach, Republika Grecji (zwanej dalej: „Hellas Star Resorts A.E.”, wchodzącej dotychczas w skład holdingu turystycznego FTI Group), mającej tytuł prawny (umowa leasingu z opcją przejęcia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu obowiązywania umowy) do nieruchomości hotelowej pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, położonej w okolicach miejscowości Tigaki, na wyspie Kos, Republika Grecji, pakiet akcji spółki Hellas Star Resorts A.E., stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki.

Sfinansowanie zakupu pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej, a także pokrycia innych wydatków związanych z realizacją przedmiotowej inwestycji (dodatkowe wydatki dotyczące realizacji inwestycji związane są m.in. z zobowiązaniem do pokrycia ujawnionych zobowiązań spółki Hellas Star Resort A.E., opłatami publiczno-prawnymi związanymi z zawarciem transakcji zakupu akcji spółki Hellas Star Resort A.E., zaangażowaniem finansowym związanym z adaptacją nieruchomości hotelowej na potrzeby wznowienia funkcjonowania hotelu po okresie czasowego wstrzymania działalności, finansowaniem bieżącego funkcjonowania spółki Hellas Star Resort A.E.) ma zostać dokonane ze środków własnych White Olive A.E., a w tym celu planowane jest zwiększenie kapitałów własnych White Olive A.E. w drodze podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E. W związku z tym Zarząd Spółki na mocy postanowień uchwały Zarządu Spółki z dnia 13.11.2024 r. zadeklarował i postanowił – jako organ podmiotu dominującego i akcjonariusza spółki zależnej White Olive A.E. – o rozpoczęciu i realizacji procesu podwyższenia kapitału własnego spółki White Olive A.E. o kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro), w drodze podwyższenia kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. i tym samym Zarząd Emitenta postanowił o objęciu przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną akcji w spółce zależnej White Olive A.E. z siedzibą w Atenach i wyraził zgodę i zadeklarował podwyższenie kapitału własnego spółki White Olive A.E. o wskazaną kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro). Parametry i szczegółowe warunki realizacji procesu podwyższenia

kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. zostaną uzgodnione i szczegółowo określone we współpracy z Funduszem w terminie późniejszym.

Na dzień zawarcia przez spółkę zależną White Olive A.E. przedmiotowej umowy sprzedaży nieruchomości hotelowa funkcjonująca pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, stanowi kompleks hotelowy o niskiej zabudowie, położony bezpośrednio przy morskiej linii brzegowej na rozległym terenie nieopodal turystycznej miejscowości Tigaki (około 5 km od centrum), na wyspie Kos (północne wybrzeże wyspy), Republika Grecji. Hotel oferuje 338 pokoi w czterogwiazdkowym standardzie. Na terenie nieruchomości hotelowej znajduje się park wodny. Z uwagi na proces upadłości holdingu turystycznego FTI Group (dotychczas zarządzającego przedmiotową nieruchomością hotelową) hotel „Labranda Marine Aquapark” prowadził działalności jedynie w części sezonu turystycznego „Lato 2024”.

Zamiarem White Olive A.E., po realizacji zakupu w/w pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej funkcjonującej dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, jest adaptacja hotelu na potrzeby wznowienia jego funkcjonowania po okresie czasowego wstrzymania działalności oraz tzw. „rebranding” (planowane funkcjonowanie jako hotel marki „White Olive”).

Rozpoczęcie prac adaptacyjnych planowane jest na listopad 2024 roku. Rozpoczęcie działalności hotelu, funkcjonującego dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, planowane jest począwszy od sezonu turystycznego „Lato 2025”. W sezonie turystycznym „Lato 2025” hotel będzie działał w formule All Inclusive i w standardzie czterech gwiazdek (standard Premium) i przeznaczony będzie zarówno dla klientów z Polski jak i z zagranicy.

Dotychczas w skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. wchodzi następujące hotele: (i) „White Olive Premium Laganas” – czterogwiazdkowy hotel położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (ii) „White Olive Elite Laganas” – kompleks hotelowy w standardzie pięciogwiazdkowym (otwarty w lipcu 2019 roku), położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (iii) „White Olive Elite Rethymno” – pięciogwiazdkowy hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; (iv) „White Olive Premium Lindos” – czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos.

Spółka zależna White Olive A.E. za okres trzech kwartałów 2024 roku zanotowała zysk netto w wysokości 11.133 tys. zł (za okres trzech kwartałów 2023 roku spółka zależna White Olive A.E. osiągnęła zysk netto w wysokości równowartości kwoty 8.764 tys. zł).

Działalność „My Way by Rainbow Tours” Spółki z o.o. – jednostki bezpośrednio zależnej

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 trzech kwartałów 2024 roku zanotowała jednostkową zysk netto w wysokości 78 tys. zł. Za okres trzech kwartałów 2023 przedmiotowa spółka zależna zanotowała jednostkową stratę netto w wysokości (16) tys. zł.

Działalność Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi – jednostki bezpośrednio zależnej

Przedmiotowa spółka zależna została formalnie zarejestrowana po koniec III kwartału 2020 roku, a działalność gospodarczą uruchomiła po raz pierwszy począwszy od sezonu „Lato 2021”. Powołanie przedmiotowej spółki zależnej miało na celu rozwój prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności gospodarczej w zakresie działalności organizatorów turystyki, a także usprawnienie wewnętrznej struktury organizacyjnej Grupy oraz przyczynienie się do uzyskania oszczędności kosztów operacyjnych i podniesienia efektywności działania Grupy Kapitałowej. Poprzez działalność Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. Spółka dominująca realizuje, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, politykę optymalizacji kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenia rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne). W kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych podmiotów rynkowych (touroperatorów).

W okresie trzech kwartałów 2024 roku spółka zależna Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. zanotowała sprzedaż na poziomie 49.850 tys. zł, generując zysk netto w wysokości 5.020 tys. zł. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku przedmiotowa spółka zależna zanotowała sprzedaż na poziomie stanowiącym równowartość 49.377 tys. zł, generując zysk netto w wysokości stanowiącej równowartość 4.912 tys. zł.

Działalność Rainbow distribuce s.r.o. [Společnost s ručením omezeným - spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego] – jednostki bezpośrednio zależnej

W IV kwartale roku obrotowego 2023 powołano na terytorium Republiki Czeskiej nową spółkę zależną od Emitenta, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego funkcjonującą pod nazwą Rainbow distribuce s.r.o. Przedmiotowa spółka zależna (Rainbow distribuce s.r.o.) została utworzona i wpisana w dniu 30.10.2023 r. do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze (Sygnatura akt: C 393007) i otrzymała numer identyfikacyjny: 198 68 839. Siedziba przedmiotowej spółki zależnej mieści się w Pradze, w Republice Czeskiej.

Przedmiotowa spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. została zawiązana w oparciu o właściwe przepisy prawa Republiki Czeskiej i ma formę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (Společnost s ručením omezeným). Jedynym akcjonariuszem posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników przedmiotowej spółki zależnej, jest Rainbow Tours S.A. Spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. jest przedstawicielem Rainbow Tours S.A na terenie Republiki Czeskiej i nie będzie prowadzić samodzielnej działalności touroperatorskiej. Jest to spółka dystrybucyjna, której zadaniem jest sprzedaż imprez z wylotami z Pragi, Brna oraz polskich lotnisk dla klientów czeskich na terenie tego kraju. W szczególności przedmiot działalności Rainbow distribuce s.r.o. obejmuje zarządzanie siecią agentów sprzedaży (m.in. wyszukiwanie agentów, zawieranie umów; bieżący kontakt z siecią agentów, szkolenia i inne), organizację zasobów niezbędnych do prowadzenia sprzedaży Rainbow na terenie Czech (m.in. prowadzenie czeskiej strony internetowej; niezbędne tłumaczenia; marketing internetowy, promocja oferty Rainbow w mediach), a w przyszłości spółka Rainbow distribuce s.r.o. ma również potencjalnie zajmować się tworzeniem sieci sprzedaży własnej (wynajmowanie punktów pod oddziały własne oraz zarządzanie nimi, organizacja zatrudnienia).

W okresie trzech kwartałów 2024 roku spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. zanotowała sprzedaż na poziomie 2.300 tys. zł, generując zysk netto w wysokości 30 tys. zł.

Działalność touroperatorska – oddziały zagraniczne (Grecja, Hiszpania)

Mając na celu rozwój prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności gospodarczej w zakresie działalności organizatorów turystyki, a także usprawnienie wewnętrznej struktury organizacyjnej Grupy oraz przyczynienie się do uzyskania oszczędności kosztów operacyjnych i podniesienia efektywności działania Grupy Kapitałowej, Spółka dominująca realizuje konsekwentne działania związane z delegowaniem i realizacją części działalności w zakresie organizacji turystyki do tworzonych w tym celu jednostek organizacyjnych (oddziały utworzone w Grecji i Hiszpanii) działających operacyjnie w kluczowych i istotnych dla Grupy destynacjach. Działania te tym samym wpisują się w strategię integracji pionowej Emitenta, w ramach której zamiarem Rainbow Tours S.A. jest, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, istotna optymalizacja kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenie rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne), w kolejnych etapach w zakresie oferowania produktów turystycznych także do innych podmiotów rynkowych (touroperatorów).

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

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

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Oddział w Grecji (tj. „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Atenach”) zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 40.265 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 5.960 tys. zł, a zysk netto wyniósł równowartość 4.615 tys. zł. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku Oddział w Grecji zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 32.234 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 5.184 tys. zł, a zysk netto stanowił równowartość 5.152 tys. zł.

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

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

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Oddział w Hiszpanii (tj. „Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos”) zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 39.772 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 4.949 tys. zł, a zysk netto wyniósł równowartość 3.713 tys. zł. W porównywalnym okresie trzech kwartałów 2023 roku Oddział w Hiszpanii zanotował sprzedaż na poziomie równowartości kwoty 31.665 tys. zł, generując zysk operacyjny w wysokości równowartości 5.309 tys. zł, a zysk netto stanowił równowartość 5.309 tys. zł.

ALTERNATYWNE POMIARY WYNIKÓW – WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

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

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

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

Wskaźnik: EBIT

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EBIT = zysk / (strata) na działalności operacyjnej	306 173	183 589	327 368	210 123

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 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	3 301 096	2 637 645	3 344 114	2 699 128
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	599 331	435 597	632 287	476 315
Marża Brutto	18,16%	16,51%	18,91%	17,65%

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 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Zysk (strata) na działalności operacyjnej	306 173	183 589	327 368	210 123
[B] Amortyzacja [ze znakiem dodatnim]	11 387	10 637	16 532	16 484
EBITDA = [A] + [B]	317 560	194 226	343 900	226 607

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 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Kredyty w rachunku bieżącym	1 139	1 561	1 139	1 758
[B] Kredyty rewolwingowe	-	-	-	-
[C] Kredyty bankowe - inwestycyjne	-	-	32 819	42 885
[D] Pożyczki pomocowe	-	-	-	409
[E] Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	378	643	378	643
Dług Finansowy = [A] + [B] + [C] + [D]	1 517	2 204	34 336	45 695

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 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	1 517	2 204	34 336	45 695
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	409 847	365 658	417 174	382 550

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Dług Finansowy Netto = [B] - [A]	408 330	363 454	382 838	336 855

Wskaźnik: Dług Całkowity

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

Wskaźnik	Dane jednostkowe		Dane skonsolidowane	
	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	1 517	2 204	34 336	45 695
[B] Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	31 545	32 306	31 545	42 904
Dług Całkowity = [A] + [B]	33 062	34 510	65 881	88 599

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 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Całkowity	33 062	34 510	65 881	88 599
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	409 847	365 658	417 174	382 550
Dług Całkowity Netto = [B] - [A]	376 785	331 148	351 293	293 951

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 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023	od 01/01/2024 do 30/09/2024	od 01/01/2023 do 30/09/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Przychody ze sprzedaży	3 301 096	2 637 645	3 344 114	2 699 128
[B] Zysk (strata) Netto	243 842	147 109	260 103	168 928
Marża Netto = [B] / [A]	7,39%	5,58%	7,78%	6,26%

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

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

oraz Rainbow Tours Spółki Akcyjnej” rozszerzonego skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku i trzy kwartały 2024 roku.

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

W okresie sprawozdawczym trzech kwartałów 2024 roku nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, a stosowna informacja została zawarta w Nocie 3 pt. „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta” do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku i trzy kwartały 2024 roku.

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym, w dniu 13.11.2024 r. spółka zależna White Olive A.E. w ramach rozpoczętego procesu inwestycyjnego zawarła umowę sprzedaży, na mocy której nabyła od jedyne go akcjonariusza spółki prawa greckiego pod firmą: „Ellas Star Resorts Symmetoches Monoprosopi Anonymi Etaireia”, z siedzibą w Atenach, Republika Grecji (zwanej dalej: „Hellas Star Resorts A.E.”, wchodzącej dotychczas w skład holdingu turystycznego FTI Group), mającej tytuł prawny (umowa leasingu z opcją przejęcia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu obowiązywania umowy) do nieruchomości hotelowej pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, położonej w okolicach miejscowości Tigaki, na wyspie Kos, Republika Grecji, pakiet akcji spółki Hellas Star Resorts A.E., stanowiących łącznie 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki.

Sfinansowanie zakupu pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej, a także pokrycia innych wydatków związanych z realizacją przedmiotowej inwestycji (dodatkowe wydatki dotyczące realizacji inwestycji związane są m.in. z zobowiązaniem do pokrycia ujawnionych zobowiązań spółki Hellas Star Resort A.E., opłatami publiczno-prawnymi związanymi z zawarciem transakcji zakupu akcji spółki Hellas Star Resort A.E., zaangażowaniem finansowym związanym z adaptacją nieruchomości hotelowej na potrzeby wznowienia funkcjonowania hotelu po okresie czasowego wstrzymania działalności, finansowaniem bieżącego funkcjonowania spółki Hellas Star Resort A.E.) ma zostać dokonane ze środków własnych White Olive A.E., a w tym celu planowane jest zwiększenie kapitałów własnych White Olive A.E. w drodze podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E. W związku z tym Zarząd Spółki na mocy postanowień uchwały Zarządu Spółki z dnia 13.11.2024 r. zadeklarował i postanowił – jako organ podmiotu dominującego i akcjonariusza spółki zależnej White Olive A.E. – o rozpoczęciu i realizacji procesu podwyższeniu kapitału własnego spółki White Olive A.E. o kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro), w drodze podwyższenia kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. i tym samym Zarząd Emitenta postanowił o objęciu przez Rainbow Tours Spółkę Akcyjną akcji w spółce zależnej White Olive A.E. z siedzibą w Atenach i wyraził zgodę i zadeklarował podwyższenie kapitału własnego spółki White Olive A.E. o wskazaną kwotę 18.500.000 EUR (osiemnaście milionów pięćset tysięcy euro). Parametry i szczegółowe warunki realizacji procesu podwyższenia kapitału zakładowego spółki White Olive A.E. zostaną uzgodnione i szczegółowo określone we współpracy z Funduszem w terminie późniejszym.

Na dzień zawarcia przez spółkę zależną White Olive A.E. przedmiotowej umowy sprzedaży nieruchomości hotelowa funkcjonująca pod dotychczasową nazwą „Labranda Marine Aquapark”, stanowi kompleks hotelowy o niskiej zabudowie, położony bezpośrednio przy morskiej linii brzegowej na rozległym terenie nieopodal turystycznej miejscowości Tigaki (około 5 km od centrum), na wyspie Kos (północne wybrzeże wyspy), Republika Grecji. Hotel oferuje 338 pokoi w czterogwiazdkowym standardzie. Na terenie nieruchomości hotelowej znajduje się park wodny. Z uwagi na proces upadłości holdingu turystycznego FTI Group (dotychczas zarządzającego przedmiotową nieruchomością hotelową) hotel „Labranda Marine Aquapark” prowadził działalności jedynie w części sezonu turystycznego „Lato 2024”.

Zamiarem White Olive A.E., po realizacji zakupu w/w pakietu akcji spółki Hellas Star Resorts A.E. mającej tytuł prawny do przedmiotowej nieruchomości hotelowej funkcjonującej dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, jest adaptacja hotelu na potrzeby wznowienia jego funkcjonowania po okresie czasowego wstrzymania działalności oraz tzw. „rebranding” (planowane funkcjonowanie jako hotel marki „White Olive”).

Rozpoczęcie prac adaptacyjnych planowane jest na listopad 2024 roku. Rozpoczęcie działalności hotelu, funkcjonującego dotychczas pod nazwą „Labranda Marine Aquapark”, planowane jest począwszy od sezonu turystycznego „Lato 2025”. W sezonie turystycznym „Lato 2025” hotel będzie działał w formule All Inclusive i w standardzie czterech gwiazdek (standard Premium) i przeznaczony będzie zarówno dla klientów z Polski jak i z zagranicy.

Dotychczas w skład sieci hotelowej „White Olive” zarządzanej bezpośrednio przez spółkę White Olive A.E. wchodzi następujące hotele: (i) „White Olive Premium Laganas” – czterogwiazdkowy hotel położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (ii) „White Olive Elite Laganas” – kompleks hotelowy w standardzie pięciogwiazdkowym (otwarty w lipcu 2019 roku), położony na greckiej wyspie Zakynthos w miejscowości Laganas; (iii) „White Olive Elite Rethymno” – pięciogwiazdkowy hotel

położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta, w sąsiedztwie miasta Rethymno; (iv) „White Olive Premium Lindos” – czterogwiazdkowy hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos.

Jednostki podlegające konsolidacji zostały wskazane w Nocie 2 pt. „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku i trzy kwartały 2024 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 2024 rok.

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

Tabela. Struktura kapitału zakładowego i informacje o ogólnej liczbie akcji w Rainbow Tours S.A. oraz liczbie głosów przysługujących z tych akcji, wraz z informacją o akcjach będących przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku, tj. na dzień 22.11.2024 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	imienne uprzywilejowane co do głosu (x 2)	3 605 000	24,77%	7 210 000	39,23%
seria AA	zwykłe na okaziciela	495 000	3,40%	495 000	2,69%
Seria AB	zwykłe na okaziciela	900 000	6,18%	900 000	4,90%
seria B	zwykłe na okaziciela	2 000 000	13,74%	2 000 000	10,88%
seria C1	imienne, uprzywilejowane co do głosu (x 2)	220 000	1,51%	440 000	2,39%
seria C2	zwykłe na okaziciela	1 000 000	6,87%	1 000 000	5,44%
seria C3	zwykłe na okaziciela	200 000	1,37%	200 000	1,09%
seria C4	zwykłe na okaziciela	120 000	0,82%	120 000	0,65%
seria C5	zwykłe na okaziciela	900 000	6,18%	900 000	4,90%
Seria C6	zwykłe na okaziciela	560 000	3,85%	560 000	3,05%
seria D	zwykłe na okaziciela	52 000	0,36%	52 000	0,28%
seria E	zwykłe na okaziciela	2 000 000	13,74%	2 000 000	10,88%
seria F	zwykłe na okaziciela	2 500 000	17,18%	2 500 000	13,60%
Razem		14 552 000	100,00%	18 377 000	100,00%
Razem akcje zdematerializowane będące przedmiotem obrotu giełdowego na GPW		10 727 000	73,72%	10 727 000	58,37%

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

Poniższe informacje o stanie posiadania, na dzień zatwierdzenia do publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III-ci kwartał 2024 roku oraz za trzy kwartały 2024 roku, tj. na dzień 22.11.2024 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 uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Rozporządzenie MAR, art. 19). Dodatkowo informacje o stanie posiadania akcji Spółki podawane są na podstawie dostępnych publicznie danych o zaangażowaniu portfelowym i strukturze aktywów funduszy inwestycyjnych lub funduszy emerytalnych, w tym na podstawie informacji o liczbie akcji rejestrowanych na Walnym Zgromadzeniu Spółki (dane dostępne okresowo, m.in. na podstawie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych – od dnia publikacji ostatniej informacji dane mogą podlegać zmianom).

Tabela. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku, tj. na dzień 22.11.2024 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%
Elephant Rock Fundacja Rodzinna	1 149 000	1 849 000	7,90%	10,06%
Nationale Nederlanden PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	1 718 000	1 718 000	11,81%	9,35%
Flyoo Sp. z o.o.	855 000	1 710 000	5,88%	9,31%
Aironi Quattro Fundacja Rodzinna	700 000	1 400 000	4,81%	7,62%
Generali PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	1 008 459	1 008 459	6,93%	5,49%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	7 253 195	7 263 195	≈49,84%	≈39,52%
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 za III kwartał 2024 roku, tj. na dzień 22.11.2024 r., znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

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%
Remigiusz Talarek	Bezpośrednio	1 050	1 050	0,0072%	0,0057%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Rock Fundacja Rodzinna	1 149 000	1 849 000	≈7,90%	≈10,06%
	Razem – Bezpośrednio i pośrednio	1 150 050	1 850 050	≈7,90%	≈10,07%
Nationale-Nederlanden PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	Pośrednio (przez zarządzane fundusze)	1 718 000	1 718 000	11,81%	9,35%
Grzegorz Baszczyński	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	855 000	1 710 000	5,88%	9,31%
Tomasz Czapla	Pośrednio, przez podmiot zależny: Aironi Quattro Fundacja Rodzinna	700 000	1 400 000	4,81%	7,62%
Generali PTE S.A. (przez zarządzane fundusze)	Pośrednio (przez zarządzane fundusze)	1 008 459	1 008 459	6,93%	5,49%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE		7 252 145	7 262 145	≈49,84%	≈39,52%
RAZEM:		14 552 000	18 377 000	100,00%	100,00%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku – PSr 1/2024), tj. od dnia 27.09.2024 r. nie wystąpiły 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 za III kwartał 2024 roku, tj. na dzień 22.11.2024 r.:

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

Tabela. Zestawienie akcji Spółki dominującej będących w bezpośrednim i pośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta (na dzień 27.09.2024 r.):

Akcjonariusz / członek organu zarządzającego lub nadzorczego		Liczba Akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Remigiusz Talarek - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	1 050	1 050	0,0072%	0,0057%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Elephant Rock Fundacja Rodzinna	1 149 000	1 849 000	7,90%	10,06%
	Razem	1 150 050	1 850 050	≈7,90%	≈10,07%
Grzegorz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	-	-	0,00%	0,00%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Flyoo Sp. z o.o.	855 000	1 710 000	5,88%	9,31%
	Razem	855 000	1 710 000	5,88%	9,31%
Tomasz Czapla - Członek Rady Nadzorczej	Bezpośrednio	-	-	0,00%	0,00%
	Pośrednio, przez podmiot zależny: Aironi Quattro Fundacja Rodzinna	700 000	1 400 000	4,81%	7,62%
	Razem	700 000	1 400 000	4,81%	7,62%
Maciej Szczechura - Członek Zarządu	Bezpośrednio	3 985	3 985	≈0,0273845%	≈0,0216847%
Jakub Puchalka - Członek Zarządu	Bezpośrednio	3 818	3 818	≈0,0262369%	≈0,0207759%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku – PSr 1/2024), tj. od dnia 27.09.2024 r., nie wystąpiły 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 za III kwartał 2024 r., tj. na dzień 22.11.2024 r. Spółka dominująca była i jest stroną postępowań sądowych, w których łączna wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, prowadzonych wobec kontrahenta Verikios Grigorios & SIA E.E., o zapłatę rozliczeń z tytułu zawartych przez Spółkę (w ramach normalnej działalności) kontraktów touroperatorskich (dotyczących trzech hoteli położonych w Grecji), przy czym podstawę uznania łącznej wartości sporu jako przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki stanowią dodatkowo oszacowane i obejmowane sporem wartości kar umownych z tytułu zawartych i niezrealizowanych przez kontrahenta kontraktów i zobowiązań. Zgodnie z zawartymi umowami oszacowana wartość sporu wynosi 5.269.560 EUR i na podstawie stosownych postanowień sądu powszechnego na terenie Republiki Grecji podjęta została decyzja o zajęciu majątku kontrahenta oraz majątku osobistego osoby fizycznej do wskazanej wysokości 5.269.560 EUR. Postępowanie egzekucyjne jest w toku.

Poza w/w, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2024 roku, tj. na dzień 22.11.2024 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 wiarygodności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

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

Wszystkie transakcje zawierane przez Emitenta lub jednostki od niego zależne były typowe i rutynowe, wynikające z podstawowej działalności podmiotów. W okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. Rainbow Tours S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zaprezentowane w Nocie 26 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 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 30.09.2024 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 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 częściowym spłaty kredytu stanowi gwarancja płynnościowa w kwocie 37.600 tys. PLN z terminem ważności do dnia 07.03.2023 r., udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLG-FGP. Gwarancja zabezpiecza 80% kwoty kredytu. W dniu 7 grudnia 2022

roku na mocy postanowień aneksu nr A10/9619/16/M/04 termin całkowitej spłaty ustalono do dnia 7 grudnia 2024 roku oraz zwiększono kwotę globalnego limitu, z tym że limit w wysokości 60.000 obowiązuje na okres od 08.12.2022 do 16.10.2024, a w okresie od 17.10.2024 do 07.12.2024 limit wynosi 45.000 tys. zł. Na mocy zawartego w dniu 09.11.2023 r. nr Aneksu NR A13/9619/16/M/04 do umowy do przedmiotowej umowy o linię wieloproduktową Nr 9619/16/M/04, termin oraz kwota ostatecznej spłaty nie uległy zmianie, zaś dokonano zmiany terminów obowiązywania sublimitów.

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 8.12.2022 r. do 7.11.2023 r.,
 - b) 45.000 tys. zł na okres od 8.11.2023 r. do 7.12.2024 r.
- linii na gwarancje bankowe do kwoty:
 - a) 40.000 tys. zł na okres od 8.12.2022 r. do 7.11.2023 r.,
 - b) 25.000 tys. zł na okres od 8.11.2023 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 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 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

W dniu 12.06.2024 r. Spółka zawarła z Bankiem Millennium S.A. aneks NR A1/15386/22/475/04, na mocy którego produkt dostępny jest do 29.06.2025 r. Zabezpieczeniem kredytu rewolwingowego jest oświadczenie Klienta 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, ze zmianami obowiązującymi w danym czasie, do maksymalnej kwoty 16.000 tys. zł.

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytów, zaś łączna kwota wystawionych gwarancji stanowiła równowartość 50.221 tys. zł; w ramach udzielonego limitu gwarancje bankowe stanowiły równowartość 20.863 tys. zł, a poza limitem 29.358 tys. zł.

Na dzień 30.09.2023 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.560 tys. zł, zaś łączna kwota wystawionych gwarancji stanowiła równowartość 42.136 tys. zł; w ramach udzielonego limitu gwarancje bankowe stanowiły równowartość 27.136 tys. zł, a poza limitem 15.000 tys. zł.

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

W dniu 31.08.2018 r. Spółka 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 r. Spółka zawarła Aneks nr 3 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 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 równoważności 30.000 tys. zł w PLN, USD i EUR,
- gwarancje bankowe nie więcej niż równoważność 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 ustalili 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.

W dniu 27.02.2024 r. na mocy aneksu nr 7 do Umowy Linii Wielocelowej nr 4618-00453 Bank podwyższył limit w formie linii wielocelowej do równoważności kwoty 50.000 tys. zł („Waluta limitu”) na okres od dnia zawarcia Umowy do dnia 31.01.2026 r., z zastrzeżeniem, że sublimit kredytowy (kredyt w rachunku bieżącym) wynosi maksymalnie 35.000 tys. zł, a sublimit na gwarancje zapłaty wynosi maksymalnie 30.000 tys. zł w każdym przypadku łącznie do kwoty Limitu.

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu w rachunku bieżącym. Spółka na dzień 30.09.2024 r. wykorzystywała limit na gwarancje bankowe w wysokości 30.000 tys. zł.

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

Santander Bank Polska S.A.

W dniu 10.10.2018 r. Spółka zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. umowę o Multilinię Nr K00787/18 (zmieniona aneksem nr 1 z dnia 15.11.2019 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 30.06.2020 r.) z globalnym limitem w wysokości 50.000 tys. zł. Spółka może korzystać z linii w rachunku bieżącym w wysokości 20.000 tys. zł lub równoważności w walutach USD lub / i EUR w całym okresie dostępności linii oraz korzystać z kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł od dnia 02.01.2020 r. do dnia 30.06.2020 r. Okres całkowitej spłaty linii kredytowej ustalono na dzień 15.11.2020 r. (w zakresie linii w rachunku bieżącym), przy zastrzeżeniu, że na podstawie aneksu nr 2 do umowy o Multilinię Nr K00787/18 z dnia 30.06.2020 r. umowa o kredyt rewolwingowy zawarta pierwotnie jako jedna z dwóch umów tworzących umowę wieloproduktową (tj. umowę o Multilinię Nr K00787/18 z dnia 10.10.2018 r.) została zastąpiona umową o kredyt rewolwingowy nr K00787/18b, na podstawie której okres obowiązywania limitu kredytu rewolwingowego w wysokości 30.000 tys. zł przedłużono do dnia 30.06.2022 r., a zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z przedmiotowej umowy stanowi m.in. gwarancja płynnościowa PLG-FGP w wysokości stanowiącej 80% kwoty kredytu, tj. 24.000 tys. zł, na okres od dnia dokonania wpisu Kredytu i Gwarancji Płynnościowej PLG FGP do prowadzonego przez Bank rejestru gwarancji płynnościowych PLG FGP, do dnia 30.09.2022 r. W dniu 30.06.2022 r. 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 28.06.2024 r. Spółka podpisała z bankiem aneks nr 3 do Umowy o Kredyt Rewolwingowy nr K00787/18b z późniejszymi zmianami, na mocy którego zmniejszono kwotę kredytu z 30.000.000 do 20.000.000, a dostępność produktu uzgodniono do dnia 30.06.2025 r. Zgodnie z aneksem nr 3 zabezpieczeniem kredytu są oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji oraz weksel in blanco.

W dniu 25.11.2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. Aneks nr 4 do Umowy o Multilinię nr K00787/18a przedłużający do 12.11.2022 r. dostępność kredytu w rachunku bieżącym i walutowym w wysokości limitu 20.000.000 zł. Zabezpieczeniem linii stanowiła Gwarancja Płynnościowa PLG FGP w wysokości stanowiącej 80% kwoty kredytu, tj. 16.000.000 zł na okres do dnia 11.02.2023 r. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji i weksel in blanco. W dniu 10.11.2022 r. 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 28.06.2024 r. Spółka podpisała z bankiem aneks nr 7 do Umowy o Kredyt Rewolwingowy nr K00787/18b z późniejszymi zmianami, na mocy którego zwiększono kwotę kredytu z 20.000.000 do 30.000.000 zł, a dostępność produktu uzgodniono do dnia 30.06.2025 r. Zgodnie z aneksem nr 7 zabezpieczeniem kredytu są oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji oraz weksel in blanco.

Również w dniu 10.10.2018 r. Spółka zawarła z bankiem Santander Bank Polska S.A. umowę o Multilinię Nr K00788/18 z globalnym limitem w wysokości 6.500 tys. USD. Spółka może zlecać wystawianie gwarancji bankowych i akredytyw do łącznej kwoty 6.500

tys. USD lub równowartości w walutach PLN i/lub EUR w całym okresie dostępności linii, tj. od dnia podpisania umowy do dnia 15.11.2020 r. W dniu 27.08.2020 r. Spółka dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 3 do Umowy o 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 listopada 2022 roku na mocy Aneksu nr 7 do Umowy o Multiliniję nr K00788/18 Strony przedłużyły dostępność ww. produktu do dnia 10 listopada 2024 roku. Zabezpieczeniem umowy jest Gwarancja z Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG FGK na okres do dnia 10 lutego 2025 r., w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty Multilinii, tj. 13.108.760,00 PLN, przeliczonej na PLN według średniego kursu NBP ogłoszonego w Dniu Roboczym poprzedzającym dzień sporządzenia Umowy (4,6817 PLN z dnia 09.11.2022 r.). W dniu 9.07.2024r na mocy Aneksu nr 8 do Umowy o Multiliniję nr K00788/18 z dnia 10 października 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami Spółka wraz z bankiem skróciła dostępność linii do dnia 10.07.2024 r. i zawarła Umowę o Limit na Gwarancje nr K00936/24 z limitem w wysokości 30.000 tys. zł z okresem dostępności do dnia 30.06.2025 r. Zabezpieczeniem Umowy nr K00936/24 są oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz weksel in blanco

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu rewolwingowego, zaś zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym wyniosło 1.139 tys. zł oraz nie wykorzystywała limitu na gwarancje bankowe na wskazany dzień.

Na dzień 30.09.2023 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu rewolwingowego oraz kredytu w rachunku bieżącym oraz nie wykorzystywała limitu na gwarancje bankowe na wskazany dzień.

Zobowiązania finansowe spółek zależnych

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

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

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

Zgodnie z zawartą umową Kredytu:

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

Na dzień 30.09.2024 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 7.438 tys. EUR.

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

Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej Emitenta

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

członka Rady Nadzorczej i/lub niezależności członka Komitetu Audytu (lub członka innych komitetów funkcjonujących w Radzie Nadzorczej):

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

- nie spełnia co najmniej jednego z kryteriów niezależności przewidzianych przez ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w związku z tym nie posiada statusu wymaganego dla niezależnego członka Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej Rainbow Tours S.A. w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach;
- Pan Paweł Walczak – pełniący na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji funkcję 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 (22.11.2024 r.) zalicza się:

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

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

Zmiany Statutu Emitenta

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie trzech kwartałów 2024 roku, a także po dniu bilansowym (30.09.2024 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji (22.11.2024 r.) 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 sprzedawcy innych touroperatorów.

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

Ryzyko związane z występowaniem zdarzeń o charakterze polityczno-społecznym

Na działalność Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours pośredni wpływ mogą mieć wszelkiego rodzaju zdarzenia związane z uwarunkowaniami polityczno-społecznymi na świecie, w tym o charakterze nietypowym. Zaliczyć do nich można np. konflikty zbrojne, zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne.

Różnego rodzaju poważne zdarzenia związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie mogą mieć potencjalny wpływ (łącznie lub jednostkowo) na płynność, sytuację majątkową oraz rentowność Spółki dominującej i spółek Grupy, np. na: utrzymujące się długookresowo niekorzystne poziomy cen na rynku paliwowym (w perspektywie krótko- lub średnioterminowej Spółka dominująca wprowadza do umów czarterowych zapisów o stosowaniu średnich cen paliwa z okresów wcześniejszych oraz stosuje

bufory kalkulacyjne, zakładające kurs paliwa wyższy od ceny rynkowej obowiązującej w danym momencie), destabilizację i wzrost kursów na rynku walutowym, w tym w szczególności związanych z osłabieniem złotego polskiego (PLN) w odniesieniu do stosowanych przez Spółkę dominującą walut rozliczeniowych: dolara amerykańskiego (USD) i euro (EUR), co 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.

W roku kalendarzowym 2022 wpływ na działalność prowadzoną przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours, a w tym przez Spółkę dominującą, pośrednio miała – jako zdarzenie o nietypowym charakterze i o umiarkowanych i/lub potencjalnych konsekwencjach dla prowadzonej przez Spółkę dominującą działalności – agresja militarna Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy poczynając od 24.02.2022 r. i wywołany nią konflikt zbrojny. 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, a po swoistym „oswojeniu się” przez konsumentów (i potencjalnych klientów Grupy, w tym Spółki dominującej) z sytuacją występowania konfliktu w Ukrainie poziomy sprzedaży wróciły do tendencji wzrostowych, co oznacza, że konflikt na Ukrainie ostatecznie nie miał w skali roku 2022 ani w roku następnym 2023 istotnego wpływu na wybory konsumenckie potencjalnych klientów Spółki dominującej i prowadzoną w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours działalność. 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.

Innym przykładem zdarzenia polityczno-społecznego, które potencjalnie mogło mieć wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę dominującą były wybuch konfliktu militarnego w Strefie Gazy na Bliskim Wschodzie. W dniu 07.10.2023 r. grupa terrorystyczna Hamas sprawująca kontrolę nad Strefą Gazy na Bliskim Wschodzie dokonała inwazji zbrojnej na terytorium Izraela. Terrorysty przeprowadzili atak raketowy wymierzony w środkowy Izrael. W wielu regionach Izraela doszło do zamieszek i starć zbrojnych. W kolejnych dniach atak przerodził się w szeroki konflikt zbrojny izraelsko-palestyński. Bezpośrednio po otrzymaniu doniesień o ataku ze strony Hamasu, w trosce o bezpieczeństwo klientów Zarząd Spółki dominującej zdecydował o rozpoczęciu i realizował proces ewakuacji do Polski turystów Rainbow znajdujących się na terytorium Izraela. Spółka dominująca poniosła dodatkowe koszty związane z opisaną wyżej sytuacją (koszt zapewnienia pomocy, transferów i ewakuacji Klientów, tymczasowo także do innych hoteli, koszt „pustych miejsc” w samolotach i niewykorzystanie miejsc w opłaconych hotelach / wycieczkach objazdowych, konieczność zwrotów zaliczek z tytułu opłaconych i odwołanych wyjazdów turystycznych do Izraela). Spółka dominująca podjęła decyzję o anulowaniu wszystkich imprez turystycznych do Izraela, także tych, które w programie miały zwiedzać tego kraju. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację polityczną na terytorium Izraela i planuje rozpoczęcie realizacji wyjazdów grup turystycznych do Izraela po normalizacji sytuacji polityczno-społecznej, kiedy będzie możliwa bezpieczna realizacja programu na miejscu. W związku z koniecznością anulowania zaplanowanych imprez turystycznych na terytorium Izraela Spółka dominująca realizowała na rzecz klientów zwroty wpłaconych wcześniej zaliczek ze środków własnych (Spółka nie skorzystała z możliwości wystąpienia do Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego z wnioskiem o wypłatę środków na pokrycie wydatków na zwrot pieniędzy wpłaconych na wycieczki do Izraela, które zostały odwołane z powodu działań zbrojnych na terytorium Izraela i w Strefie Gazy). Spółka zaproponowała klientom, których wycieczki zostały anulowane wyjazdy zastępcze do bezpiecznych lokalizacji bliskowschodnich (Jordania, Egipt) i do innych destynacji, w tym zbliżonych kulturowo (np. Maroko). W ocenie Zarządu Spółki dominującej skala poniesionych kosztów i utraconych wpływów w kontekście łącznej, sezonowej kwoty przychodów i skali działalności Grupy Kapitałowej Rainbow nie miała i nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i na prowadzoną działalność. W ocenie Zarządu Spółki dominującej skala prowadzonej działalności pozwala zaabsorbować zanotowane straty bez istotnego wpływu na wynik Spółki i Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z występowaniem zdarzeń o charakterze naturalnym i środowiskowym

Na działalność Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours pośredni wpływ mogą mieć wszelkiego rodzaju zdarzenia 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. Epidemie czy inne zagrożenia naturalne, jak powodzie, pożary, huragany, trzęsienia ziemi, wybuchy wulkanów, długotrwałe susze mogą mieć potencjalny negatywny wpływ na prowadzenie działalności touroperatorskiej i wyniki Spółki dominującej.

Trzeba jednak nadmienić, iż w chwili obecnej co raz częstsze są zdarzenia o charakterze naturalnym związane z postępującymi zmianami środowiskowymi i związane z globalnym ociepleniem klimatu, a na znaczeniu zyskują skutki tych zmian (np. pożary, powodzie), których występowanie jest co raz częstsze.

Przykładem takiego zdarzenia są pożary, mające miejsce w trzeciej dekadzie lipca 2023 roku, począwszy od dnia 20.07.2023 r., kiedy to w południowo-wschodniej części greckiej wyspy Rodos miały miejsce pożary, które spowodowały konieczność przeprowadzenia ewakuacji m.in. turystów będących klientami Rainbow Tours S.A. Ewakuacja, zgodnie z rozporządzeniami lokalnych władz dotyczyła miejscowości Lardos, Kiotari i Pefkos. Pobyty w pozostałych hotelach na wyspie Rodos realizowane były bez zakłóceń. W dniu 29.07.2023 r. greckie Ministerstwo Kryzysu Klimatycznego i Ochrony Ludności odwołało w wprowadzony 20.07.2023 r. w związku z pożarami lasów stan zagrożenia na Rodos. Spółka poniosła dodatkowe koszty związane z opisaną wyżej sytuacją (koszt zapewnienia pomocy, transferów klientów do innych hoteli, koszt „pustych miejsc” w samolotach i niewykorzystanie miejsc w opłaconych hotelach). Jednakże w ocenie Zarządu Spółki skala poniesionych kosztów i utraconych wpływów (realizacja sprzedaży wyjazdów na Rodos po obniżonej marży w dniach następujących bezpośrednio po pożarach, wskutek czasowego spadku popytu wyjazdów na tę wyspę) w kontekście łącznej, sezonowej kwoty przychodów i skali działalności Grupy Kapitałowej Rainbow nie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i na prowadzoną działalność. W ocenie Zarządu Spółki skala prowadzonej działalności pozwala zaabsorbować zanotowane straty bez istotnego wpływu na wynik Spółki i Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca organizuje i sprzedaje wyjazdy turystyczne do kilkudziesięciu destynacji na całym świecie, zatem w przypadku lokalnego negatywnego zdarzenia o charakterze środowiskowym (katastrofa naturalna, pożar, powódź itp.) na jedynym 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 ostatniego dostępnego, kompleksowego rankingu touoperatorów przedstawionego za rok 2023 (wyniki badań przygotowane na zlecenie dziennika „Rzeczpospolita”, przedstawione przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData podczas konferencji zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita” w dniu 24.04.2024 r. „Spotkanie Liderów Turystyki”) trzecie miejsce pod względem przychodów ze sprzedaży, bezpośrednio za biurami podróży Itaka / Itaka Holding i TUI Poland. Pod względem zyskowności i liczby obsłużonych klientów Spółka Rainbow również należy do ścisłej czołówki 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 stosunkowo dużą sezonowością sprzedaży. Okresowy wzrost popytu na produkty i usługi turystyczne przypada na drugi i trzeci kwartał roku kalendarzowego. W związku z powyższym wynik finansowy tego okresu ma decydujący wpływ na wynik końcowy całego roku obrotowego (w przypadku Spółki dominującej pokrywającego się z rokiem kalendarzowym). Należy jednak dodać, iż Spółka stara się niwelować wpływ sezonowości wprowadzając do sprzedaży w okresie zimowym (IV i I kwartał roku) coraz ciekawszą i atrakcyjniejszą ofertę wyjazdów egzotycznych (m.in. w oparciu o bezpośrednie loty czarterowe). Wprowadzenie rejsów samolotami czarterowymi do destynacji kierunków egzotycznych sprzyja zmianie proporcji sprzedaży pomiędzy sezonem letnim i zimowym. Ponadto, począwszy od sprzedaży wycieczek realizowanych w sezonie „Zima 2020/2021”, a w szczególności „Zima 2021/2022”, także w odniesieniu do sprzedaży sezonu „zimowych” w kolejnych okresach, zauważalna jest zmiana i wzrost zainteresowania potencjalnych klientów wyjazdami tzw. „egzotycznymi”, oferowanymi i realizowane poza okresami tzw. „wysokiego sezonu” m.in. do takich destynacji jak: Dominikana, Meksyk, Zanzibar, Kenia, Tajlandia, od 2023 roku Filipiny, a od roku 2024 Kolumbia, Indie, Filipiny, rejsy statkami na egzotycznych destynacjach (w pierwszej ofercie Rainbow znalazło się 16 rejsów – najwięcej Karaibów i okolic, oraz Ameryka Południowa, Hawaje, Japonia, Wietnam, Tajlandia oraz Zatoka Perska). Wynika to m.in. 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.); dla kolejnego sezonu turystycznego przedsprzedaż oferty „Lato 2024” rozpoczęto w sierpniu 2023 roku, a programu wycieczek objazdowych dla sezonu „Lato 2024” – od połowy września 2023 roku. Przedsprzedaż oferty na Lato 2025 rozpoczęła się w dniu 26.07.2024 r. i przewidywała na początek aż sześć nowości – grecka wyspa Evia, tunezyjska Tabarka, Malta, a w Hiszpanii – Costa Dorada, Costa Blanca oraz Ibiza. W ofercie zarówno opcje idealne dla plażowiczów, ale też wycieczki objazdowe. Dla klientów przewidziano atrakcyjne rabaty i benefity, natomiast oferta programowa na Lato 2025 jest sukcesywnie uzupełniana, tak, aby klienci otrzymali do wyboru całość do końca sierpnia 2024 r.

Spółka wprowadziła też unikalny koncept wczasów w Polsce w ramach programu „Odkryj Polskę na nowo!”, gdzie wszystkie elementy wyjazdu wchodzi w skład rezerwacji, a Spółka czuwa nad wypoczynkiem klientów, oferując przy tym bogaty program pobytu (Figlokluby dla dzieci, opieka rezydenta i oferta wycieczek lokalnych) w najpiękniejszych regionach Polski; dodatkowo oferta obejmuje również możliwość zmiany rezerwacji wyjazdu wakacyjnego w Polsce na wyjazd zagraniczny w określonym terminie przed rozpoczęciem imprezy turystycznej.

Ryzyko związane z sytuacją finansową spółek zależnych

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours obejmuje następujące podmioty zależne od Rainbow Tours S.A.: (i) „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziału; 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”; (ii) White Olive A.E. (spółka bezpośrednio zależna, spółka akcyjna prawa greckiego, w której Rainbow Tours S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada około 71,54% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na 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; (iii) Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. z siedzibą w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji, spółka akcyjna prawa tureckiego, w której Emitent posiada 100% udziału, będąca spółką operacyjną obsługującą turystów w Turcji, która rozpoczęła funkcjonowanie od sezonu „Lato 2021”; (iv) Rainbow distribuce s.r.o. z siedzibą w Pradze, Czechy; spółka operacyjna prawa czeskiego, w której Emitent posiada 100% udziału, będąca spółką operacyjną obsługującą turystów w Czechach, powołana w październiku 2023 roku.

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

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

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym w ramach Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Spowodowana różnego rodzaju czynnikami kryzysowymi sytuacja polityczno-gospodarcza na świecie (np. sytuacja kryzysowa związana z konfliktem wojennym na terytorium Ukrainy) potencjalnie może mieć wpływ np. na spadki wskaźników ekonomicznych, wzrost cen paliw, niekorzystne kształtowanie się kursów walut. Sytuacja ekonomiczna wpływać może na pogorszenie nastrojów konsumenckich, w tym na poziom skłonności Polaków do wyjazdów zagranicznych

Kształtowanie się sytuacji politycznej oraz społecznej w Polsce może być dodatkowym czynnikiem ryzyka, a potencjalnie istotne znaczenie dla wyborów konsumenckich w zakresie zakupu wyjazdów turystycznych może mieć wynikająca z tego sytuacja inflacyjna w Polsce, tj. rosnące wskaźniki wzrostu poziomu cen w gospodarce (inflacja r/r) prowadzące do utraty wartości przez pieniądź. Rosnąca 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. Począwszy od szczytowej wartości poziomu inflacji w Polsce w lutym 2023 roku (18,4%) w kolejnych miesiącach zauważalny jest trend zniżkowy poziomów 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). Według danych Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) inflacja cen konsumpcyjnych w Polsce wyniosła w lipcu 2024 roku 4,2% w ujęciu rocznym, a poziom ten był wyższy niż w czerwcu 2024 roku, kiedy to inflacja wyniosła 2,6% (w ujęciu rocznym). Obowiązująca od dnia 05.10.2023 r. stopa referencyjna, główna stopa procentowa NBP, wyniosła 5,75% (podczas październikowego posiedzenia Rada Polityki Pieniężnej po raz drugi w 2023 roku obniżyła stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego; obniżka wyniosła 0,25 p.p.).

Od października 2023 roku podstawowe stopy procentowe NBP pozostają na niezmiennym poziomie. Narodowy Bank Polski w ostatnim komunikacie z dnia 06.11.2024 r. podał, że główna stopa NBP, stopa referencyjna, została utrzymana na poziomie 5,75%. Stopa depozytowa wynosi 5,25%, stopa lombardowa – 6,25%. Stopa redyskontowa weksli została utrzymana na poziomie 5,8%, a stopa dyskontowa weksli wynosiła nadal 5,85%.

W ocenie Zarządu Spółki, w oparciu o doświadczenia przebiegu i realizacji stosunkowo wysokich poziomów przedsprzedaży i sprzedaży realizowanej przez Spółkę w odniesieniu do wyjazdów turystycznych w najistotniejszym w roku kalendarzowym sezonie letnim (tj. w sezonie „Lato 2023”), czynnik inflacyjny powodujący wzrosty cen dla tych sezonów turystycznych nie miał istotnego przełożenia na realizację przez klientów Spółki decyzji o zakupie wycieczek turystycznych. Podobna tendencja odnosząca się do przedsprzedaży ofert turystycznych ma miejsce również w Spółce także dla kolejnych sezonów turystycznych „Lato 2024”, „Zima 2024/2025” i „Lato 2025”.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko wzrostu cen ropy naftowej

Grupa Kapitałowa Rainbow Tours w dużej mierze realizuje wyjazdy w oparciu o przeloty samolotami i przejazdy autobusami. Większe zapotrzebowanie na ropę naftową (paliwo lotnicze) w sezonie letnim z uwagi na większą aktywność linii lotniczych lub też wychodzenie poszczególnych gospodarek światowych z kryzysu może spowodować dodatkowy wzrost cen w tym okresie. Presja na wzrost cen nośników energii, w tym ropy naftowej, w 2022 roku mogła być w szczególności związana z sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie w związku z agresją militarną Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy i wywołanym nią konfliktem zbrojnym. Wzrost cen ropy naftowej (paliwa lotniczego), zwłaszcza w perspektywie długoterminowej, oznaczać może wzrost kosztów wycieczek (wyrażony w walutach obcych). Nagły lokalny wzrost cen ropy naftowej może w znaczący sposób utrudnić rentowną realizację imprezy, a w perspektywie długofalowej, przy wzroście cen na rynkach światowych, może się przełożyć na wzrost cen wycieczek. Sytuacja taka potencjalnie może skutkować obniżeniem poziomów rentowności sprzedawanych wycieczek i prowadzonej działalności, a w związku z tym na obniżeniem kwoty przepływów pieniężnych netto i większe zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne, negatywne zmiany warunków finansowania lub ograniczenie finansowania bankowego. Odpowiednie zapisy w umowach czarterowych pozwalają niwelować w perspektywie krótko- lub średnioterminowej koszty wycieczek w przypadku nagłego podniesienia cen na rynku lokalnym. Grupa tylko w niewielkim stopniu narażona jest na wahania cen paliwa. Standardowa umowa czarterowa sformułowana jest tak, że linia lotnicza, wystawiając faktury za bieżące rejsy, stosuje średnią cenę paliwa sprzed dwóch miesięcy. Istnieje także bufor kalkulacyjny – firma standardowo zakłada kurs paliwa wyższy od ceny rynkowej obowiązującej w danym momencie. Dodatkowo Spółka dominująca wprowadzała politykę zabezpieczania przyszłych transakcji pochodnych zabezpieczając ryzyko zmian cen paliwa lotniczego.

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

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

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 2023”, sporządzanego wraz ze „Sprawozdaniem Zarządu Rainbow Tours S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2023” (opublikowanych w ramach raportów rocznych jednostkowym i skonsolidowanym za rok obrotowy 2023 w dniu 19.04.2024 r.) i zamieszczonym na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki pod adresem <https://ir.r.pl> w zakładce CSR /Dokumenty CSR.

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

Niniejszy „Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za III kwartał 2024 roku oraz narastająco za trzy kwartały 2024 roku” został zatwierdzony do publikacji w dniu 22.11.2024 r.

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

Łódź, dnia 22 listopada 2024 roku

Maciej Szczechura
Prezes Zarządu

Piotr Burwicz
Wiceprezes Zarządu

Jakub Puchałka
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Piwko-Susik
Członkini Zarządu