



Rozszerzony Skonsolidowany Raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku

[sporządzony zgodnie z MSSF]

Łódź, dnia 27 września 2024 roku



Giełda
Spółka Roku
2023



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	5
II. SKRÓCONE PÓLROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS	7
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
5. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
Nota 1. Dane Podmiotu dominującego	14
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	16
Nota 3. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej emitenta	19
Nota 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
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. Aktywa / rezerwy na podatek odroczonego	30
Nota 14. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	32
Nota 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
Nota 16. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe	34
Nota 17. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania	35
Nota 18. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	35
Nota 19. Koszty według rodzajów	35
Nota 20. Pozostałe przychody / koszty operacyjne	36
Nota 21. Przychody / koszty finansowe	37
Nota 22. Podatek dochodowy	38
Nota 23. Działalność zaniechana	38
Nota 24. Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
Nota 25. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	42
Nota 26. Prezentacja wyników według poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej	46
Nota 27. Kategorie instrumentów finansowych	49
Nota 28. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	50
Nota 29. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	51

III. SKRÓCONE PÓLROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE RAINBOW TOURS S.A.	55
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	55
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	57
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	59
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	61
5. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	63
Nota 1. Stosowane zasady i metody rachunkowości	63
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	63
Nota 3. Rzeczowe aktywa trwałe	64
Nota 4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	65
Nota 5. Należności	65
Nota 6. Pozostałe aktywa finansowe	67
Nota 7. Pozostałe aktywa	67
Nota 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68
Nota 9. Aktywa / rezerwy na podatek odroczonego	68
Nota 10. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	69
Nota 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70
Nota 12. Rezerwy i pozostałe zobowiązania	71
Nota 13. Przychody przyszłych okresów	72
Nota 14. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów	72
Nota 15. Koszty według rodzajów	72
Nota 16. Pozostałe przychody / koszty operacyjne	72
Nota 17. Przychody / koszty finansowe	73
Nota 18. Podatek dochodowy	74
Nota 19. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	75
Nota 20. Kategorie instrumentów finansowych	75
IV. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS ORAZ RAINBOW TOURS SPÓŁKI AKCYJNEJ	77
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	77
2. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	87
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	87
4. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	87
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego 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 półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób	91
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	92
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	93

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	93
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 ...	93
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	98
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	104

Rozszerzony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku zawiera:

(1) wybrane dane finansowe (także przeliczone na euro), zawierające podstawowe pozycje półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours oraz półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. za półrocze bieżącego (2024) i poprzedniego roku obrotowego (2023), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego (30.06.2024 r.) i na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2023 r.);

(2) skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze bieżącego (2024) i poprzedniego roku obrotowego (2023), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego (30.06.2024 r.) i na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2023 r.) wraz z danymi porównywalnymi, sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

(3) informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w rozporządzeniu 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), zwanego dalej „Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych”;

(4) skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze bieżącego (2024) i poprzedniego roku obrotowego (2023), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego (30.06.2024 r.) i na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2023 r.), sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;

(5) informację dodatkową do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(6) półroczne sprawozdanie Zarządu do działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i Rainbow Tours Spółki Akcyjnej oraz zasad sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego;

(7) oświadczenia zarządu, wymagane przez § 68 ust. 1 pkt 4) oraz § 69 ust. 1 pkt 4) Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych;

(8) raport firmy audytorskiej z przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za półrocze 2024 roku;

(9) raport firmy audytorskiej z przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za półrocze 2024 roku;

Emitent, na podstawie § 62 ust. 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours nie przekazuje odrębnego jednostkowego raportu półrocznego i zamieszcza w skonsolidowanym raporcie półrocznym półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, wraz z raportem firmy audytorskiej z przeglądu tego sprawozdania oraz skróconą informacją dodatkową. Na podstawie § 62 ust. 6 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, sprawozdania zarządu oraz odpowiednio oświadczenia Zarządu sporządzone zostały w formie jednego dokumentu.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
Aktywa trwałe	433 447	341 052	100 498	78 439
Aktywa obrotowe	955 688	642 377	221 583	147 741
Aktywa razem	1 389 135	983 429	322 081	226 180
Kapitał własny	312 415	249 776	72 436	57 446
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	337	335
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	270 366	206 909	62 686	47 587
Zobowiązania długoterminowe	68 823	74 835	15 957	17 211
Zobowiązania krótkoterminowe	1 007 897	658 818	251 386	151 522
Wartość księgową na jedną akcję	21,47	17,16	4,98	3,95

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	1 607 366	1 265 086	372 861	274 244
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	117 588	67 508	27 277	14 634
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	119 616	66 481	27 747	14 412
Zysk (strata) netto	96 314	52 900	22 342	11 468
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	97 132	55 602	22 531	12 053
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				
- podstawowy	6,62	3,64	1,54	0,79
- rozwodniony	6,62	3,64	1,54	0,79
Całkowite dochody (ogółem)	113 571	38 079	26 345	8 101
Całkowite dochody ogółem przypisane:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	114 389	40 781	26 535	8 676

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	91 863	233 663	21 309	50 653
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 293)	(20 861)	(7 723)	(4 522)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 083)	(60 737)	(9 530)	(13 166)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 487	152 065	4 056	32 965

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
Aktywa trwałe	307 008	244 341	71 182	56 196
Aktywa obrotowe	989 688	655 541	229 466	150 768
Aktywa razem	1 296 696	899 882	300 648	206 965
Kapitał własny	278 623	213 049	64 601	48 999
Wyemitowany kapitał akcyjny	1 455	1 455	337	335
Zobowiązania długoterminowe	37 158	42 344	8 615	9 739
Zobowiązania krótkoterminowe	980 915	644 489	227 432	148 227
Wartość księgowa na jedną akcję	19,15	14,64	4,00	3,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	1 592 506	1 243 976	369 414	269 667
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	117 330	68 166	27 217	14 777
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	120 381	69 461	27 925	15 058
Zysk (strata) netto	97 178	55 927	22 542	12 124
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (wyrażony w PLN / EUR na jedną akcję)				-
- podstawowy	6,68	3,84	1,55	0,83
- rozwodniony	6,68	3,84	1,55	0,83
Całkowite dochody (ogółem)	116 506	50 437	27 026	10 934

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 978	205 433	12 057	44 533
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	962	(2 962)	223	(642)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(37 719)	(57 355)	(8 750)	(12 433)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 221	145 116	3 531	31 458

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

- do wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - o średni kurs euro obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień 28.06.2024 r. (kurs 4,3130) oraz na dzień 29.12.2023 r. (kurs 4,3480);
 - o średni kurs korony czeskiej obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień 28.06.2024 r. (kurs 0,1724) oraz na dzień 29.12.2023 r. (kurs 0,1759);
 - o średni kurs liry tureckiej obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski na dzień 28.06.2024 r. (kurs 0,1224) 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 30.06.2024 r. (kurs 4,3109) oraz za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (kurs 4,6130).
 - 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 30.06.2024 r. (kurs 0,1721) oraz za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (kurs 0,1951).
 - 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 30.06.2024 r. (kurs 0,1256) oraz za okres od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r. (kurs 0,2115).

II. SKRÓCONE PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAINBOW TOURS

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na	Stan na
		30/06/2024 [niebadane]	31/12/2023 [badane]
		PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	264 823	236 426
Nieruchomości inwestycyjne		196	196
Wartość firmy		4 541	4 541
Pozostałe aktywa niematerialne		4 204	4 338
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	20 356	22 972
Pozostałe należności	9	139 327	72 579
Aktywa trwałe razem		433 447	341 052
Aktywa obrotowe			
Zapasy		693	189
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	76 542	55 985
Przedpłaty	9	406 687	235 646
Pozostałe aktywa finansowe	10	4 775	2 022
Bieżące aktywa podatkowe		5 149	5 746
Pozostałe aktywa	11	168 727	67 162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	293 114	275 627
Aktywa obrotowe razem		955 688	642 377
Aktywa razem		1 389 135	983 429

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

PASYWA	Nota	Stan na	Stan na
		30/06/2024 [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		2 088	(17 492)
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		(6 436)	(4 113)
Zyski zatrzymane		236 701	231 101
Odpisy z zysku netto		-	(40 600)
		<u>270 366</u>	<u>206 909</u>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		270 366	206 909
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		42 049	42 867
Razem kapitał własny		<u>312 415</u>	<u>249 776</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	14	48 739	50 485
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	16	697	697
Rezerwy długoterminowe		1 160	1 170
Rezerwa na podatek odroczoney		-	485
Pozostałe zobowiązania	17	18 227	21 998
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>68 823</u>	<u>74 835</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	172 488	130 391
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	14	16 028	18 601
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	21 595
Bieżące zobowiązania podatkowe		42 097	58 284
<i>w tym podatek dochodowy</i>		29 661	49 974
Rezerwy krótkoterminowe	16	109 002	72 346
Przychody przyszłych okresów	17	660 636	349 957
Pozostałe zobowiązania	17	7 646	7 644
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>1 007 897</u>	<u>658 818</u>
Zobowiązania razem		<u>1 076 720</u>	<u>733 653</u>
Pasywa razem		<u>1 389 135</u>	<u>983 429</u>

Noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	18	1 607 366	1 265 086
Koszt własny sprzedaży	19	(1 320 036)	(1 055 361)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		287 330	209 725
Koszty sprzedaży	19	(122 304)	(107 972)
Koszty zarządu	19	(44 324)	(32 439)
Pozostałe przychody operacyjne	20	966	1 396
Pozostałe koszty operacyjne	20	(4 080)	(3 202)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		117 588	67 508
Przychody finansowe	21	6 020	3 752
Koszty finansowe	21	(3 992)	(4 779)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		119 616	66 481
Podatek dochodowy	22	(23 302)	(13 581)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		96 314	52 900
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	23	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		96 314	52 900
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 323)	(9 331)
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		19 580	(5 490)
Pozostałe całkowite dochody netto razem		17 257	(14 821)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		113 571	38 079
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		97 132	55 602
Udziałom niedającym kontroli		(818)	(1 632)
ZYSK (STRATA) NETTO		96 314	53 970

	Nota	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		114 389	40 781
Udziałom niedającym kontroli		(818)	(1 632)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		113 571	39 149
Ilość akcji (w tys. szt.)		14 552	14 552
Ilość akcji – rozwodniony (w tys. szt.)		14 552	14 552
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		6,62	3,64
Rozwodniony		6,62	3,64
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		6,62	- 3,64
Rozwodniony		6,62	- 3,64

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 rezerwowy - rachunkowość zabezpieczeń	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Za okres od 01/01/2023 do 30/06/2023 [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	-	-	-	-	54 532	54 532	(1 632)	52 900
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	(5 490)	(9 331)	-	(14 821)	-	(14 821)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(5 490)	(9 331)	54 532	39 711	(1 632)	38 079
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(7 276)	(7 276)	-	(7 276)
Stan na 30/06/2023	1 455	36 558	(8 784)	(653)	115 818	144 394	40 312	184 706
Za okres od 01/01/2023 do 31/12/2023 [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	-	-	-	-	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
Wyplata 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 30/06/2024 [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	-	-	-	-	97 132	97 132	(818)	96 314
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	19 580	(2 323)	-	17 257	-	17 257
Suma całkowitych dochodów	-	-	19 580	(2 323)	97 132	114 389	(818)	113 571
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(50 932)	(50 932)	-	(50 932)
Stan na 30/06/2024	1 455	36 558	2 088	(6 436)	236 701	270 366	42 049	312 415

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	119 616	66 481
II. Korekty razem	(22 324)	171 583
Amortyzacja	10 623	12 696
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(251)	3 330
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 776)	(3 681)
Zmiana stanu rezerw	36 306	80 139
Zmiana stanu zapasów	(504)	(617)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(354 826)	(317 065)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu przedpłat, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz leasingu finansowego	275 427	412 468
Inne korekty	12 677	(15 687)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	97 292	238 064
Podatek dochodowy zapłacony	(5 429)	(4 401)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	91 863	233 663
Odsetki otrzymane	6 019	2 694
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych / Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	(325)	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	(325)	-
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	(38 987)	(23 555)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 293)	(20 861)
Środki uzyskane z objęcia akcji przez FEZ FIZ AN PFR	-	-
Zaciągnięcie / Spłata pożyczek / kredytów	(9 275)	(53 885)
Zaciągnięcie pożyczek / kredytów	535	141
Spłata pożyczek / kredytów i zobowiązań leasingowych	(9 810)	(54 026)
Zaciągnięcie / Spłata inne	(31 808)	(6 852)
Zaciągnięcie inne – wpływy z leasingu	-	-

Opis	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Splata inne	-	(2 118)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Dywidendy wypłacone	(29 104)	-
Odsetki zapłacone	(2 704)	(4 734)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 083)	(60 737)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 487	152 065
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	17 487	152 065
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	275 627	142 415
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	293 114	294 480

5. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Dane Podmiotu dominującego

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

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

Nr NIP: 7251868136

Nr REGON: 473190014

Nr KRS: 0000178650

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

Przedmiot głównej działalności, sektor branżowy na GPW:

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

Czas trwania:

Czas trwania Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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 dominującej 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 dominującej: 25940062QUG3WEUEGE88.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 r.) Spółka należy do sektora branżowego GPW: „Hotele i Restauracje”. Akcje Spółki należą do indeksów: [WIG140](#), [mWIG40](#), [mWIG40TR](#), [mWIG40dvp](#), [WIG](#), [WIG-Poland](#).

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 30.06.2023 r.

Zarząd Spółki:

Na dzień bilansowy (30.06.2024 r.) skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

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

W trakcie okresu objętego niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (I półrocze 2024 r.), oraz po dniu bilansowym (30.06.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 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 (I półrocze 2024 r.), jak również po dniu bilansowym (30.06.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 r.), nie miały miejsca inne zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 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.

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 (30.06.2024 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 (I półrocze 2024 r.), oraz po dniu bilansowym (30.06.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 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.

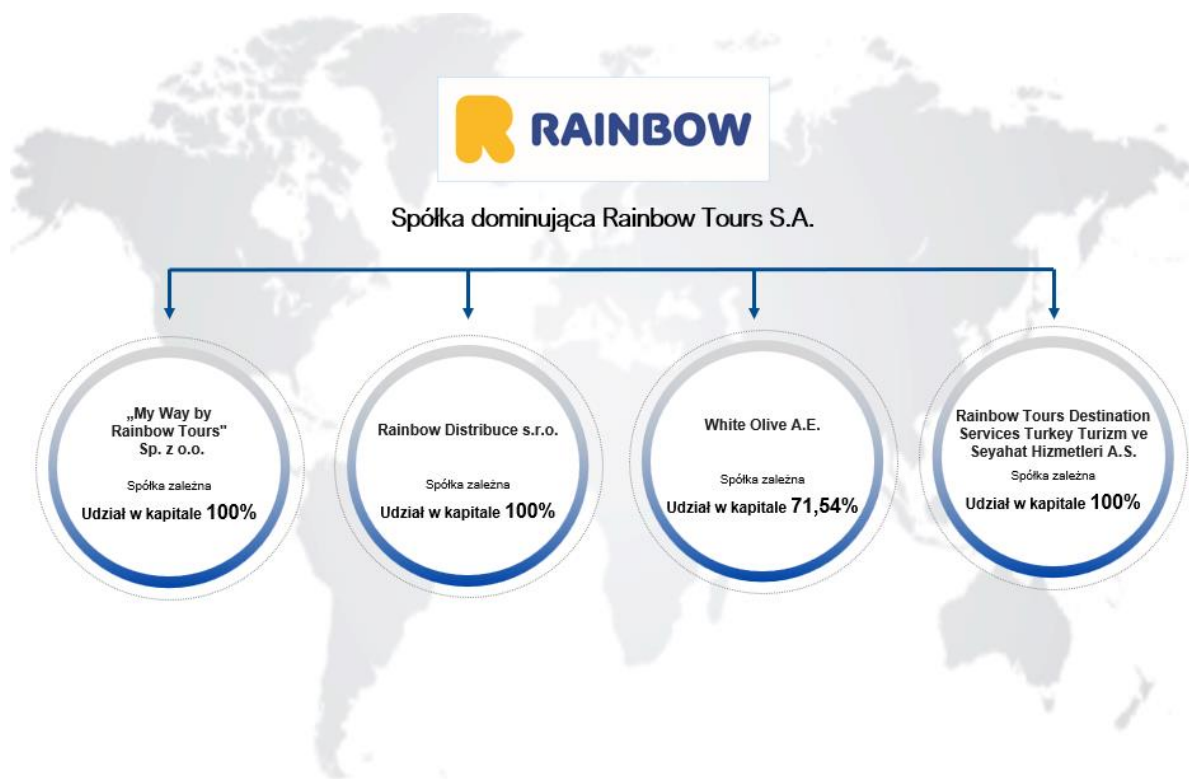
Nota 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Poniżej zaprezentowana została, na dzień 30.06.2024 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 (30.06.2024 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 31.03.2024 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 30.06.2024 r. Emitent był jednostką dominującą wobec spółek (jednostek zależnych) zaprezentowanych poniżej:

- „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o.;
- White Olive A.E. [Anonymi Etaireia - spółka akcyjna prawa greckiego];
- 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 30.06.2024 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://akademiarainbow.pl>].

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

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

White Olive A.E. prowadzi działalność hotelową i po połączeniu z White Olive Premium Lindos A.E. (spółka dotychczas zależna; spółka przejęta) jest właścicielem czterech nieruchomości hotelowych (dwie nieruchomości położone na greckiej wyspie Zakynthos oraz jedna nieruchomość na wyspie Kreta i jedna nieruchomość na wyspie Rodos). W okresie 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 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 (27.09.2024 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 nowoczesnych 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 nowoczesnych 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 planowanym rozpoczęciem rozbudowy (przy zastrzeżeniu terminowego uzyskania wszelkich zezwoleń) 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania 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 wstępnie planowane jest 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 zawiazania i powołania na terytorium Republiki Turcji spółki zależnej od Rainbow Tours S.A., w dniu 26.08.2020 r. spółka zależna od Emitenta, tj. spółka akcyjna prawa tureckiego pod firmą (nazwą handlową): Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi została wpisana przez Izbę Handlowo-Przemysłową w Alanyi (Alanya Ticaret Ve Sanayi Odasi) do właściwego rejestru handlowego. Przedmiotowej spółce nadano numer w Rejestrze Izby (Oda Sicilinin): 24876, numer w Rejestrze Handlowym (Ticaret Sicilinin): 25046 oraz numer w Centralnym Systemie Ewidencyjnym (MERSIS): 0734199873400001. Siedziba przedmiotowej spółki zależnej mieści się w Alanyi (Antalya), w Republice Turcji. Przedmiotowa spółka zależna ma formę spółki akcyjnej i została zawiazana w oparciu o właściwe przepisy prawa Republiki Turcji. Jedynym akcjonariuszem, posiadającym 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu przedmiotowej spółki zależnej, jest Rainbow Tours S.A.

Powołanie przedmiotowej spółki zależnej miało na celu rozwój prowadzonej przez Grupę Kapitałową Rainbow Tours działalności gospodarczej w zakresie działalności organizatorów turystyki, a także usprawnienie wewnętrznej struktury organizacyjnej Grupy oraz przyczynienie się do uzyskania oszczędności kosztów operacyjnych i podniesienia efektywności działania Grupy Kapitałowej, co tym samym wpisuje się w strategię integracji pionowej Emitenta, w ramach której zamiarem Rainbow Tours S.A. jest, przy jednoczesnej rezygnacji z usług dostawców zewnętrznych, istotna optymalizacja kosztów realizacji imprez turystycznych, a także podwyższenie rentowności usług dodatkowych sprzedawanych do klientów Rainbow Tours Spółki Akcyjnej (imprezy objazdowe i wycieczki fakultatywne), przy czym w kolejnym etapie przedmiotowa spółka zależna będzie gotowa oferować produkty turystyczne także do innych podmiotów rynkowych (touroperatorów). Spółka zależna Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri Anonim Sirketi rozpoczęła działalność operacyjną od sezonu „Lato 2021”.

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 zawiazana 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).

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 sześciu miesięcy zakończonych w dniu 30.06.2024 r.), jak również po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 r.), nie miały miejsca zmiany w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours.

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

4.1 Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy uwzględnieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz. 757). Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za półrocze 2024 roku (tj. za okres 6 miesięcy kończących się w dniu 30.06.2024 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – dane na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego (tj. na dzień 30.06.2024 r.), a także dane porównywalne: za półrocze 2023 roku (tj. za okres 6 miesięcy kończących się w dniu 30.06.2023 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – na koniec poprzedniego roku obrotowego (tj. na dzień 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.

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

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. 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 27.09.2024 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 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 sześciu miesięcy kończący się 30.06.2024 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 stosuje 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 cząstkowych: 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 straty 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 osiągnięte 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 lipca 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 2024.07

Przychody ze sprzedaży miesięczne na przełomie lat - okres od 2015.01 do 2024.07

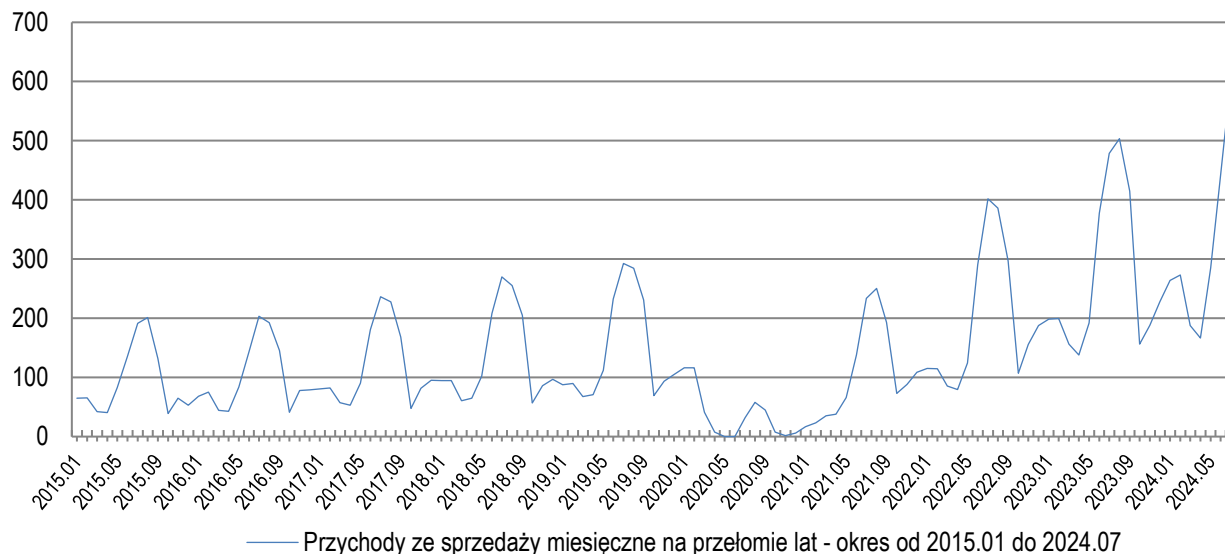


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2015 – 2024

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

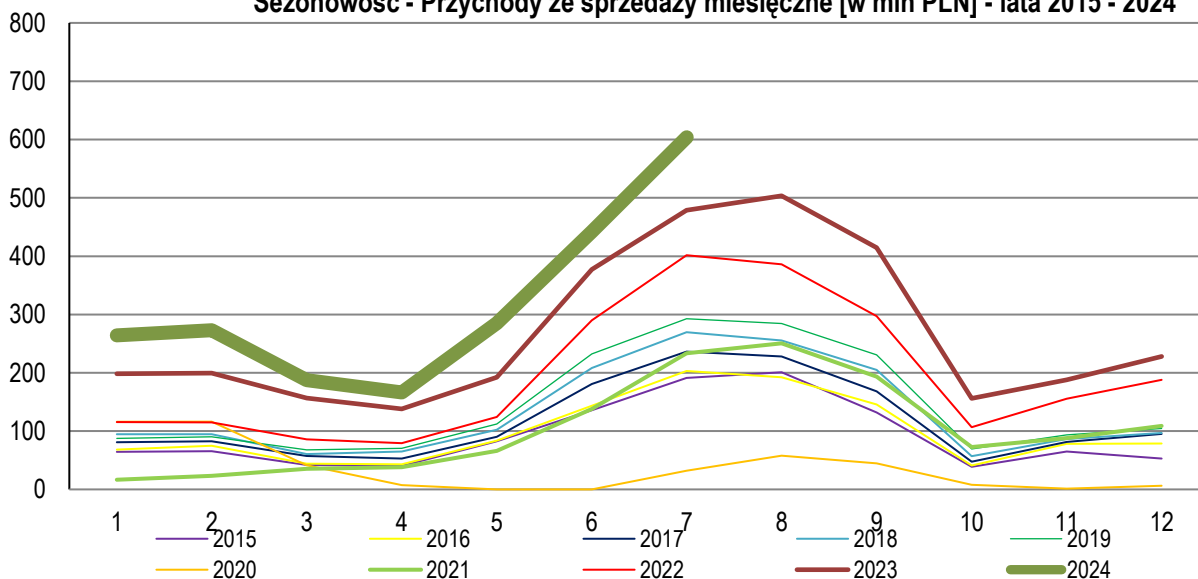
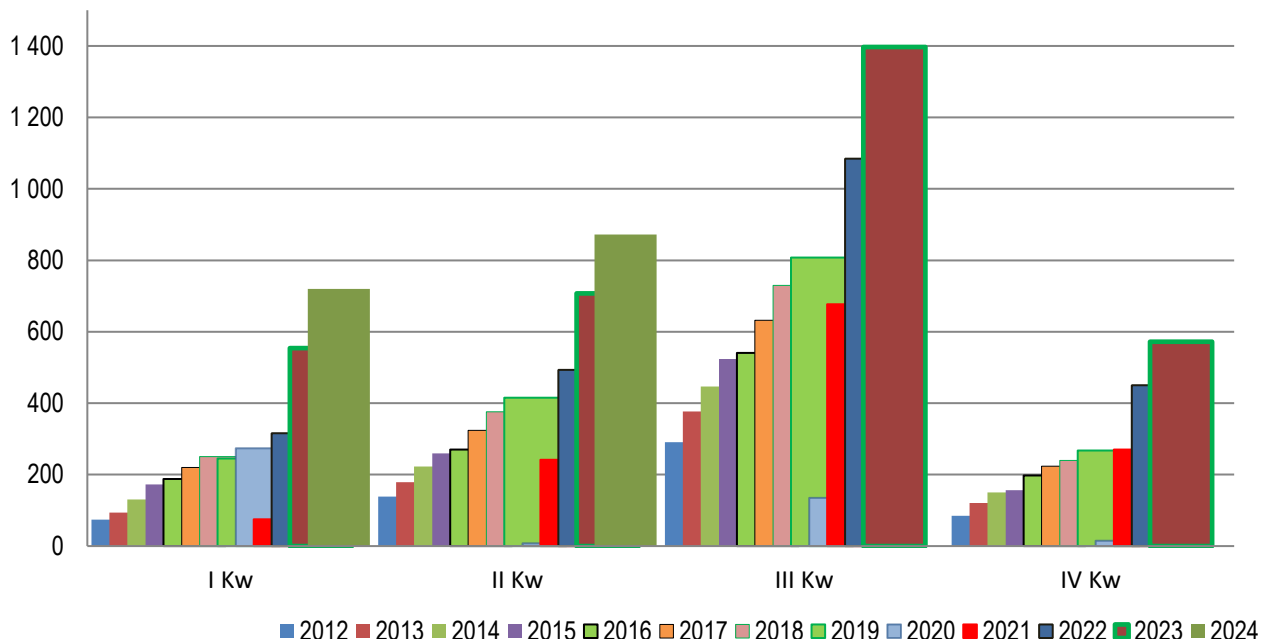


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2012 – 2024

Sezonowość - Przychody ze sprzedaży kwartalnie [w mln PLN] - lata 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 I-szego półrocza 2024 roku, a także w okresie następującym po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej nie przeprowadzała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/06/2024 [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	32 901	32 901	-	33 163	33 163	-
Budynki	172 456	172 456	-	142 745	142 745	-
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	31 804	-	31 804	33 528	-	33 528
Maszyny i urządzenia	2 588	2 588	-	2 632	2 632	-
Samochody	2 441	1 668	773	1 357	365	992
Wyposażenie	14 066	14 066	-	17 907	17 907	-
Nakłady na środki trwałe	8 567	8 567	-	5 094	5 094	-
	264 823	232 246	32 577	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 30.06.2024 r. Spółka dominująca dokonała aktualizacji wyliczeń zobowiązań czynszowych wynikających z renegotjacji umów z wynajmującymi związanych z wydłużeniem umów w zamian za uzyskane obniżki czynszów z uwzględnieniem harmonogramu spłat rat leasingowych oraz nowych stóp procentowych. Różnica między obliczoną kwotą zobowiązania a kwotą ze zmodyfikowanych umów odpowiednio zwiększyła wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartość zobowiązań leasingowych.

Nota 9. Należności oraz pozostałe należności

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	64 269	39 268
Odpis na należności	(4 603)	(4 903)
	59 666	34 365
<i>Odroczone wpływy ze sprzedaży:</i>		
Należności inne	3 086	14 716
Inne należności - kaucje i depozyty	139 327	72 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 790	6 904
	215 869	128 564
Aktywa trwale	139 327	72 579
Aktywa obrotowe	76 542	55 985
Razem	215 869	128 564

Wzrost należności według stanu na dzień 30.06.2024 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 30/06/2024 [niebadane]	Okres zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(4 903)	(4 331)

	Okres zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres zakończony 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	(572)
Kwoty odpisane jako nieściągalne	300	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie 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 wierzycelności 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.

	06/2024	12/2023	06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan depozytów hotelowych	400 648	220 180	435 832
Aktywa razem	1 296 696	899 882	1 067 285
Przychody ze sprzedaży - zannualizowane	3 600 318	3 251 788	2 786 645
Stan depozytów do aktywów razem	30,90%	24,47%	40,84%
Stan depozytów do przychodów w okresie	11,13%	6,77%	15,64%

Przedpłaty

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane - hotele	394 736	220 521
Odpis na należności zagrożone	(8 039)	(5 838)
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	19 990	20 963
	406 687	235 646

Przedpłaty – odpisy

	Stan na 30/06/2024 [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 30/06/2024 [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	4 775	-
	4 775	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie – udzielone pożyczki		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	2 022
	4 775	2 022
Razem	4 775	2 022
Aktywa obrotowe	4 775	2 022
Aktywa trwałe	-	-
	4 775	2 022

Nota 11. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
koszty imprez poza okresem *	145 872	59 366
koszt katalogu poza okresem	4 537	-
provizje poza okresem **	11 390	4 468
ZFŚS	667	-
ubezpieczenia poza okresem	2 242	471
inne poza okresem	2 878	1 547
Inne – prowizja TFP	1 142	1 310
	168 728	67 162
Aktywa obrotowe	168 728	67 612
Aktywa trwałe	-	-
	168 728	67 612

* 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 30/06/2024	Okres zakończony 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	293 114	275 627
	293 114	275 627

Nota 13. Aktywa / rezerwy na podatek odroczony

Tabela. Aktywa na podatek odroczony za okres 01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. i wg stanu na dzień 30.06.2024 r.

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01/01/2024	Zmiana stanu		Stan na 30/06/2024
		(+ /-) ujęta w kapitałach	(+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	638	-	247	885
Utworzenie pozostałych rezerw	16 020	-	1 831	17 851
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	2 492	-	(91)	2 401
Wycena instrumentów pochodnych	4 103	(4 103)	-	-
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 613	-	(361)	5 252
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – podstawowe	189	-	(189)	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – udziały	-	-	-	-
Razem	29 055	(4 103)	1 437	26 389

Tabela. Aktywa na podatek odroczoney za okres 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. i wg stanu na dzień 31.12.2023 r.

Aktywa na podatek odroczoney	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu		Stan na 31/12/2023
		(+ /-) ujęta w kapitałach	(+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	286	-	352	638
Utworzenie pozostałych rezerw	8 516	-	7 504	16 020
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	2 492	-	-	2 492
Wycena instrumentów pochodnych	772	3 331	-	4 103
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	5 612	5 612
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – podstawowe	(142)	-	(528)	(670)
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – udziały	286	-	(286)	-
Razem	12 210	3 331	12 654	28 195

* Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. stan aktywów z tytułu podatku odroczonego został skompensowany z oszacowanym stanem rezerw z tytułu podatku odroczonego

Tabela. Aktywa na podatek odroczoney za okres 01.01.2023 r. – 30.06.2023 r. i wg stanu na dzień 30.06.2023 r.

Aktywa na podatek odroczoney	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu		Stan na 30/06/2023
		(+ /-) ujęta w kapitałach	(+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	286	-	-	286
Utworzenie pozostałych rezerw	8 516	-	18 669	27 185
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	2 492	-	571	3 063
Wycena instrumentów pochodnych	772	1 289	-	2 061
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – podstawowe	-	-	313	313
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – udziały	286	-	6 813	7 099
Razem	12 352	1 289	26 366	40 007

Tabela. Rezerwy na podatek odroczoney za okres 01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. i wg stanu na 30.06.2024 r.

Rezerwy na podatek odroczoney	Stan na 01/01/2024	Zmiana stanu		Stan na 30/06/2024
		(+ /-) ujęta w kapitałach	(+ /-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena aktywów	-	490	-	490
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	281	-	(304)	(23)
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania z tyt. prawa	5 612	-	(713)	4 899
Pozostałe odsetki naliczone	-	-	667	667
Razem	5 893	490	(350)	6 033

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

Tabela. Rezerwy na podatek odroczoney za okres 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. i wg stanu na 31.12.2023 r.

Rezerwy na podatek odroczoney	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena aktywów	-	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	142	-	343	485
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania z tyt. prawa	-	-	5 612	5 612
Razem	142	-	5 955	5 955

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

Tabela. Rezerwy na podatek odroczoney za okres 01.01.2023 r. – 30.06.2023 r. i wg stanu na 30.06.2023 r.

Rezerwy na podatek odroczoney	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena aktywów	-	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	141	-	(51)	90
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	141	-	(51)	90

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

Nota 14. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	1	1
Kredyty rewolwingowe	-	-
Kredyty bankowe – inwestycje	36 451	38 819
Pożyczki od podmiotów rządowych	-	-
Inne pomocowe pożyczki podmiotów rządowych	254	377
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	415	379
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	27 646	29 510
	64 767	69 086
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	16 028	18 601
Zobowiązania długoterminowe	48 739	50 485
	64 767	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 30.06.2024 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 1 tys. zł. Na dzień 30.06.2024 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 8.478 tys. EUR, co stanowi równowartość 36.564 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 54 tys. EUR (233 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 30.06.2023 r. korzystała z kredytów bankowych w kwocie 2 tys. zł. Na dzień 30.06.2023 r. spółka zależna White Olive A.E. posiadała z tytułu kredytu inwestycyjnego zobowiązanie w wysokości 10 369 tys. EUR, co stanowi równowartość 46 144 tys. zł. Kwota kredytu została zaprezentowana według zamortyzowanego kosztu, tj. pomniejszona o koszty finansowania w łącznej kwocie 86 tys. EUR (384 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 30/06/2024	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2024	29 510	379	29 889
Zwiększenia	3 396	291	3 687
Koszt odsetek	673	(25)	648
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(6 027)	(230)	(6 257)
Różnice kursowe	94	-	94
Na dzień 30/06/2024	27 646	415	28 061

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	-	-	-
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 30/06/2023	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 01/01/2023	43 487	574	44 061
Zwiększenia	2 050	321	2 371
Koszt odsetek	(1 070)	(19)	(1 089)

Okres od 01/01/2023 do 30/06/2023	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Suma
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(6 065)	(182)	(6 247)
Różnice kursowe	-	-	-
Na dzień 30/06/2023	38 402	694	39 096

Na dzień 30/06/2024	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	2 707	7 120	8 007	9 511	716

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 30/06/2023	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	3 054	7 550	8 767	11 597	8 128

Nota 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103 580	74 810
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 343	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	50 932	29 104
Inne zobowiązania - pozostałe	5 233	17 690
Razem	172 488	130 391

Nota 16. Rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze i urlopowe

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	3 959	2 659
Świadczenia pracownicze (ii)	697	932
Koszty reklamacji	1 856	1 256
Inne rezerwy – oszacowane koszty samolotów i hoteli (iii)	95 699	64 064
Inne rezerwy – koszty prowizji	6 713	3 446
Inne rezerwy – nieotrzymane koszty pozostałe	1 935	1 856
	110 859	74 213
Rezerwy krótkoterminowe	109 002	72 346
Rezerwy długoterminowe	1 857	1 867
	110 859	74 213

Odnosniki do powyższej Noty: (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 17. Przychody przyszłych okresów i pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	660 636	349 957
Zobowiązania wobec klientów przejęte przez UFG	25 770	29 541
Zobowiązania wobec klientów	-	-
Pozostałe zobowiązania	103	101
Razem	686 509	379 599
Zobowiązania krótkoterminowe	668 282	357 601
Zobowiązania długoterminowe	18 227	21 998
	686 509	379 599

Nota 18. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	1 605 630	1 263 669
Przychody inne	1 736	1 417
	1 607 366	1 265 086

Nota 19. Koszty według rodzajów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	(10 623)	(12 696)
Zużycie surowców i materiałów	(6 708)	(6 273)
Usługi obce	(1 355 944)	(1 091 560)
Koszty świadczeń pracowniczych	(75 373)	(57 368)
Podatki i opłaty	(2 732)	(2 595)
Pozostałe koszty	(35 284)	(25 280)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
Razem	(1 486 664)	(1 195 772)

Nota 20. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony	Okres 6 miesięcy zakończony
	30/06/2024 [niebadane]	30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	-	-
Pozostałe	966	1 396
	966	1 396

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony	Okres 6 miesięcy zakończony
	30/06/2024 [niebadane]	30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	(2 200)	(572)
Pozostałe	-	-
	(2 200)	(572)
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	(689)	(1 261)
Inne	(1 191)	(1 369)
	(4 080)	(3 202)

Nota 21.Przychody / koszty finansowe

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane] PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane] PLN'000
Przychody z tytułu leasingu:		
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego: z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	4 888	3 752
Dodatnie różnice kursowe	1 132	-
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
	6 020	3 752
Razem	6 020	3 752

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane] PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane] PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	4 888	3 752
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Razem	4 888	3 752

Koszty odsetkowe	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane] PLN'000	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane] PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	(1 293)	(890)
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(115)	(117)
Pozostałe dyskonto	-	-
Pozostałe koszty odsetkowe	(17)	20
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	(1 425)	(987)
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	(1 425)	(987)
Pozostałe koszty finansowe:		

Koszty odsetkowe	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Ujemne różnice kursowe	(844)	-
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji podstawowej	(240)	(1 727)
koszty finansowe - inne	(1 483)	(2 065)
	(3 992)	(4 779)

Nota 22.Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	119 616	66 481
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(2 414)	642
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	105 335	139 110
	-	-
Podstawa opodatkowania	222 537	206 233
	-	-
Podatek wg stawki	19,00%	19,00%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
	-	-
Podatek bieżący	42 742	39 954
Podatek odroczony	(19 440)	(26 373)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	23 302	13 581
Efektywna stawka podatkowa	19,50%	20,40%

Nota 23.Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym I półrocza 2024 roku oraz po dniu bilansowym (30.06.2024 r.), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, jak również w 2023 roku, w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours nie dokonano sprzedaży spółki zależnej.

Nota 24.Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, tj. w pierwszym półroczu roku obrotowego 2024 Spółka dominująca wypłaciła drugą zaliczkę na poczet dywidendy z zysku netto za rok 2023. W okresie po dniu bilansowym (30.06.2024 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Spółka dominująca wypłaciła dywidendę z zysku netto za rok 2023 oraz podjęła decyzję o rozpoczęciu i realizacji procesu wypłaty 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 I półrocza 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 osiąganych 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 mógłby 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 wypłaty), 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 następującym po okresie sprawozdawczym I półrocza 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 czerwca 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.

Zarząd Spółki podjął przedmiotową decyzję, mając na uwadze:

- fakt, iż w związku z realizacją procesu podsumowywania danych finansowych Spółki na potrzeby opracowania rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku, przed zakończeniem procesu przygotowania rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 r., wybrane wstępne jednostkowe dane finansowe Spółki za I półrocze 2024 r. wykazywały m.in., o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 44/2024 z dnia 26.08.2024 r., wzrost wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych za I półrocze 2024 r. w wysokości 1.617,6 mln zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości około 30,0% w relacji do danych za okres porównywalny I półrocza 2023 r., kiedy przychody ze sprzedaży wyniosły 1.244,0 mln zł) oraz wykazują osiągnięcie zysku netto za I półrocze 2024 r. w wysokości 97,2 mln zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości 73,9% w relacji do danych za okres porównywalny I półrocza 2023 r., kiedy Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 55,9 mln zł),
- korzystne kształtowanie się aktualnej i spodziewanej przyszłej sytuacji gospodarczej Spółki i osiąganych wyników prowadzonej działalności, w tym m.in. w zakresie wzrostów realizowanej sprzedaży (o wzroście wartości przychodów ze sprzedaży Spółka na bieżąco informuje w stosownych raportach bieżących: raport bieżący Nr 8/2024 z dnia 27.02.2024 r., raport bieżący Nr 13/2024 z dnia 27.03.2024 r., raport bieżący Nr 16/2024 z dnia 26.04.2024 r., raport bieżący Nr 20/2024 z dnia 27.05.2024 r., raport bieżący Nr 32/2024 z dnia 27.06.2024 r., raport bieżący Nr 40/2024 z dnia 26.07.2024 r., raport bieżący Nr 45/2024 z dnia 27.08.2024 r.) i wzrostów realizowanej przedsprzedaży oferty usług turystycznych Spółki (o przedmiotowych wzrostach i zwiększonym popycie i wartościach realizowanej przedsprzedaży ofert Spółka m.in. na bieżąco informuje m.in. w cyklicznych raportach bieżących nt. wielkości przedsprzedaży imprez turystycznych: raport bieżący Nr 54/2023/KOREKTA z dnia 20.12.2023 r., raport bieżący Nr 9/2024 z dnia 05.03.2024 r., raport bieżący Nr 17/2024 z dnia 08.05.2024 r., raport bieżący Nr 24/2024 z dnia 05.06.2024 r., raport bieżący Nr 30/2024 z dnia 19.06.2024 r., raport bieżący Nr 33/2024 z dnia 10.07.2024 r.), 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,
- fakt, iż 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.

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

(1) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 2 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2023 (zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki na mocy postanowień uchwały Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18.06.2024 r. w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023) wykazuje zysk,

(2) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 lit. p) w zw. z § 28 ust. 6 Statutu Spółki wypłata na rzecz Akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej,

(3) zgodnie z treścią art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych /cyt./ "zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne", a w związku z tym Zarząd niezwłocznie wystąpi do Rady Nadzorczej o dokonanie, na mocy postanowień § 22 lit. d) Statutu Spółki, wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (I półrocze 2024 r.), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024.

Ostateczne warunki wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zostaną ustalone w treści stosownej uchwały Zarządu Spółki, która zostanie podjęta przez Zarząd niezwłocznie po otrzymaniu od biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) sprawozdania (raportu) z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (I półrocze 2024 r.), na podstawie którego ustalana będzie kwota zysku netto stanowiąca podstawę określenia kwoty zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024. Zarząd Spółki w ramach przedmiotowej uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024 ustali w szczególności dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek oraz

dzień rozpoczęcia wypłat zaliczek. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Spółki ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, przy czym dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Zarząd Spółki niezwłocznie wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (I półrocze 2024 r.), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024; Rada Nadzorcza mocą postanowień stosownej uchwały Nr 3/09/2024 z dnia 05.09.2024 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania dobrowolnego dotyczącego jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. na potrzeby wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec 2024 roku i postanowiła powierzyć przeprowadzenie przedmiotowego badania dobrowolnego, tj. nie będącego badaniem ustawowym w rozumieniu właściwych postanowień ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym firmie audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie.

Nota 25. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

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

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

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

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 ułatwiającemu 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 ułatwiającemu 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 ułatwiającemu 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 uszczegółwiającego 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 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 obowiązкови, nie zapewnia tej kontynuacji lub tego powrotu,
- b) zwrotu wpłat wniesionych tytułem zapłaty za imprezę turystyczną lub każdą opłaconą usługę przedsiębiorcy ułatwającemu nabywanie powiązanych usług turystycznych, w przypadku, gdy z przyczyn dotyczących Zobowiązanego lub osób, które działają w jego imieniu, impreza turystyczna lub którakolwiek opłacona usługa przedsiębiorcy ułatwającemu nabywanie powiązanych usług turystycznych nie została lub nie zostanie zrealizowana,
- c) zwrotu części wpłat wniesionych tytułem zapłaty za imprezę turystyczną odpowiadającą części imprezy turystycznej lub za każdą usługę opłaconą przedsiębiorcy ułatwającemu nabywanie powiązanych usług turystycznych odpowiadającą części usługi, która nie została lub nie zostanie zrealizowana z przyczyn dotyczących Zobowiązanego lub osób, które działają w ich imieniu.

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) 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.

25.2 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
Millennium Bank Polska S.A.	limit transakcyjny	40 000	2025-05-26

Na dzień 30.06.2024 r. Spółka dominująca posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN.

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 30.06.2024 r. w tys. PLN i odpowiednio w tys. USD i w tys. EUR

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	52 700	209 541
EUR	67 770	293 765

Na dzień 30.06.2023 r. Spółka dominująca posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN.

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach z terminem realizacji po 30.06.2023 r. w tys. PLN i odpowiednio w tys. USD i w tys. EUR

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	57 650	247 305
EUR	34 150	153 804

Na dzień 16.09.2024 r. Spółka dominująca posiadała zawarte kontrakty terminowe typu *forward* na zakup walut USD i EUR za PLN realizowane od 30.06.2024 r.:

Waluta	Kwota zakontraktowana w walucie	Kwota PLN w dacie realizacji kontraktu
USD	116 456	457 360
EUR	72 770	315 269

Tabela. Informacja o otwartych kontraktach SWAP Commodity z terminem realizacji na 30.06.2024 r. z datą realizacji po 31.06.2024 r.

Waluta	Kwota zakontraktowana w tonach	Kwota USD w dacie realizacji kontraktu
SWAP Commodity	19 500	15 937

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

Opis	01/01/2024-30/06/2024	01/01/2023-31/12/2023	01/01/2023-30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał z aktualizacji wyceny stan na początek okresu	(21 595)	(4 067)	(4 067)
utworzony celowo	-	-	-
inne zwiększenia (wycena walutowych operacji zabezpieczających)	2 578	(21 595)	(10 845)
wykorzystany celowo	-	-	-
Przeklasyfikowanie do wyniku – ujęcie w koszcie własnym sprzedaży	21 595	4 067	4 067
Kapitał z aktualizacji wyceny stan na koniec okresu	2 578	(21 595)	(10 845)

Nota 26. Prezentacja wyników według poszczególnych segmentów działalności Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

Do kosztów segmentu zalicza się w szczególności:

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

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

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

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

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (I półrocze 2024 roku)

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2024-30/06/2024	Działalność touroperatorska		Segment hotelowy		Działalność pozostała		Korekty konsolidacyjne	RAZEM
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	1 591 590	46 969	-	14 143	1 881	-	(47 217)	1 607 366
- w ramach Grupy	6 878	35 009	-	5 185	145	-	(47 217)	-
- od klientów	1 584 712	11 960	-	8 958	1 736	-	-	1 607 366
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(1 318 027)	(35 624)	-	(11 996)	(1 543)	-	47 154	(1 320 036)
- w ramach Grupy	(40 191)	(6 963)	-	-	-	-	47 154	-
- od klientów	(1 277 836)	(28 661)	-	(11 996)	(1 543)	-	-	(1 320 036)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	273 563	11 345	-	2 147	338	-	(63)	287 330
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(117 685)	(2 366)	-	(2 225)	(31)	-	3	(122 304)
- w ramach Grupy	-	(3)	-	-	-	-	3	-
- od klientów	(117 685)	(2 363)	-	(2 225)	(31)	-	-	(122 304)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(39 676)	(1 561)	-	(2 283)	(1 059)	-	255	(44 324)
- w ramach Grupy	(225)	(30)	-	-	-	-	255	-
- od klientów	(39 451)	(1 531)	-	(2 283)	(1 059)	-	-	(44 324)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	411	551	-	196	3	-	(195)	966
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	195	(195)	-
- od klientów	411	551	-	196	3	(195)	-	966
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(4 008)	(11)	-	(57)	(4)	-	-	(4 080)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(4 008)	(11)	-	(57)	(4)	-	-	(4 080)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	112 605	7 958	-	(2 222)	(753)	-	-	117 588

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

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023 - 31/12/2023	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	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

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

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023 - 31/12/2023	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. 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 i wyniki przypadające na segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2023 r. (I półrocze 2023 roku)

Segmety działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023- 30/06/2023	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	1 242 675	37 079	-	14 597	1 693	2	(30 960)	1 265 086
- w ramach Grupy	5 137	19 972	-	5 573	278	-	(30 960)	-
- od klientów	1 237 538	17 107	-	9 024	1 415	2	-	1 265 086
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(1 039 527)	(30 728)	-	(14 241)	(1 531)	-	30 666	(1 055 361)
- w ramach Grupy	(5 113)	(19 972)	-	(5 581)	-	-	30 666	-
- od klientów	(1 034 414)	(10 756)	-	(8 660)	(1 531)	-	-	(1 055 361)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	203 148	6 351	-	356	162	2	(294)	209 725
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(104 323)	(1 692)	-	(1 987)	(19)	-	49	(107 972)
- w ramach Grupy	-	-	-	(49)	-	-	49	-
- od klientów	(104 323)	(1 692)	-	(1 938)	(19)	-	-	(107 972)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(28 115)	(1 153)	-	(2 705)	(878)	-	412	(32 439)
- w ramach Grupy	-	(24)	-	(110)	(278)	-	412	-
- od klientów	(28 115)	(1 129)	-	(2 595)	(600)	-	-	(32 439)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	493	237	-	830	3	-	(167)	1 396
- w ramach Grupy	-	-	-	167	-	-	(167)	-
- od klientów	493	237	-	663	3	-	-	1 396

Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za okres 01/01/2023- 30/06/2023	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	PLN'000	PLN'000
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	(2 370)	(46)	-	(778)	(8)	-	-	(3 202)
- w ramach Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
- od klientów	(2 370)	(46)	-	(778)	(8)	-	-	(3 202)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	68 833	3 697	-	(4 284)	(740)	2	-	67 508

Nota 27. Kategorie instrumentów finansowych.

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe	357 555	312 014
<i>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	293 114	275 627
Należności z tytułu dostaw i usług	59 666	34 365
Udzielone pożyczki	-	2 022
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	4 775	-
Zobowiązania finansowe	168 347	165 491
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Pożyczki i kredyty otrzymane	36 706	39 197
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania	28 061	29 889
Koszt zamortyzowany - zobowiązania handlowe	103 580	74 810
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	21 595

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

	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe walutowe	4 775	
Zobowiązania finansowe		
Pochodne instrumenty finansowe walutowe		21 595

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

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

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym, w Spółce dominującej nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2. W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w Spółce dominującej nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2.

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

	Wartość bilansowa na dzień:	
	30/06/2024	31/12/2023
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	59 666	34 365
Udzielone pożyczki	-	2 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	293 114	275 627
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	36 706	39 197
Leasing	28 061	29 889
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	103 580	74 810

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie posiadała Grupa Kapitałowa na dzień 30.06.2024 r. i 31.12.2023 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

Nota 28. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Tabela. Operacje sprzedaży z tytułu produktów i usług dokonane pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w okresie od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. i w okresie porównywalnym od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	5 380	5 740	7	-
„My Way by Rainbow Tours” Sp. z o. o.	145	278	-	-
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	13 227	9 972	2 572	2 199
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	-	6 972	-	1 564
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	-	3 073	-	1 472
Rainbow distribuce s.r.o. *	986	-	-	-
Rainbow Tours S.A.	2 579	5 137	19 738	25 892
Razem	22 317	31 127	22 317	31 127

*) 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 30/06/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/06/2023	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
White Olive A.E.	689	459	479	62 796	27 082	20 293
"My Way by Rainbow Tours" Sp. z o. o.	30	78	-	-	-	35
Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S.	-	-	-	4 337	2 476	2 396
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna – Oddział w Torremolinos” – Oddział w Hiszpanii	-	-	1 909	-	-	-
„Rainbow Tours Spółka Akcyjna - Oddział w Atenach” – Oddział w Grecji	-	-	1 297	-	-	479
Rainbow distribuce s.r.o. *	-	-	-	-	-	-
Rainbow Tours S.A.	67 133	29 558	22 667	719	537	3 149
Razem	67 852	30 095	26 352	67 852	30 095	26 352

*) 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 powiązanym

	Stan na 30/06/2024	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 29. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o rozpoczęciu procesu przygotowania i realizacji wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku netto za rok 2024

Zarząd Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w Łodzi („Spółka”), mając na uwadze:

(-) fakt, iż w związku z realizacją procesu podsumowywania danych finansowych Spółki na potrzeby opracowania rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku, przed zakończeniem procesu przygotowania rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 r., wybrane wstępne jednostkowe dane finansowe Spółki za I półrocze 2024 r. wykazują m.in., o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 44/2024 z dnia 26.08.2024 r., wzrost wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych za I półrocze 2024 r. w wysokości 1.617,6 mln zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości około 30,0% w relacji do danych za okres porównywalny I półrocza 2023 r., kiedy przychody ze sprzedaży wyniosły 1.244,0 mln zł) oraz wykazują osiągnięcie zysku netto za I półrocze 2024 r. w wysokości 97,2 mln zł (co stanowi dynamikę wzrostu w wysokości 73,9% w relacji do danych za okres porównywalny I półrocza 2023 r., kiedy Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 55,9 mln zł),

(-) korzystne kształtowanie się aktualnej i spodziewanej przyszłej sytuacji gospodarczej Spółki i osiąganych wyników prowadzonej działalności, w tym m.in. w zakresie wzrostów realizowanej sprzedaży (o wzroście wartości przychodów ze sprzedaży Spółka na bieżąco informuje w stosownych raportach bieżących: raport bieżący Nr 8/2024 z dnia 27.02.2024 r., raport bieżący Nr 13/2024 z dnia 27.03.2024 r., raport bieżący Nr 16/2024 z dnia 26.04.2024 r., raport bieżący Nr 20/2024 z dnia 27.05.2024 r., raport bieżący Nr 32/2024 z dnia 27.06.2024 r., raport bieżący Nr 40/2024 z dnia 26.07.2024 r., raport bieżący Nr 45/2024 z dnia 27.08.2024 r.) i wzrostów realizowanej przedsprzedaży oferty usług turystycznych Spółki (o przedmiotowych wzrostach i zwiększonym popycie i wartościach realizowanej przedsprzedaży ofert Spółka m.in. na bieżąco informuje m.in. w cyklicznych raportach bieżących nt. wielkości przedsprzedaży imprez turystycznych: raport bieżący Nr 54/2023/KOREKTA z dnia 20.12.2023 r., raport bieżący Nr 9/2024 z dnia 05.03.2024 r., raport bieżący Nr 17/2024 z dnia 08.05.2024 r., raport bieżący Nr 24/2024 z dnia 05.06.2024 r., raport

bieżący Nr 30/2024 z dnia 19.06.2024 r., raport bieżący Nr 33/2024 z dnia 10.07.2024 r.), 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,

(-) fakt, iż 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.,

Zarząd Spółki mocą postanowień stosownej uchwały Zarządu 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 2024, ustalonej na podstawie zysku netto Spółki wykazywanego w sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. (za okres I półrocza 2024 roku).

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

(1) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 2 zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy 2023 (zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki na mocy postanowień uchwały Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18.06.2024 r. w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023) wykazuje zysk,

(2) zgodnie z dyspozycją wynikającą z treści art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 lit. p) w zw. z § 28 ust. 6 Statutu Spółki wypłata na rzecz Akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej,

(3) zgodnie z treścią art. 349 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych /cyt./ "zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne", a w związku z tym Zarząd niezwłocznie wystąpi do Rady Nadzorczej o dokonanie, na mocy postanowień § 22 lit. d) Statutu Spółki, wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (I półrocze 2024 r.), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024.

Ostateczne warunki wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zostaną ustalone w treści stosownej uchwały Zarządu Spółki, która zostanie podjęta przez Zarząd niezwłocznie po otrzymaniu od biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) sprawozdania (raportu) z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (I półrocze 2024 r.), na podstawie którego ustalana będzie kwota zysku netto stanowiąca podstawę określenia kwoty zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024. Zarząd Spółki w ramach przedmiotowej uchwały w sprawie wypłaty przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024 ustali w szczególności dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe stanowiące podstawę zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek oraz dzień rozpoczęcia wypłat zaliczek. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Spółki ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, przy czym dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Zarząd Spółki niezwłocznie wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do zbadania sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (I półrocze 2024 r.), w oparciu o które planowane jest określenie zysku netto stanowiącego podstawę wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2024; Rada Nadzorcza mocą postanowień stosownej uchwały Nr 3/09/2024 z dnia 05.09.2024 r. dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania dobrowolnego dotyczącego jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. na potrzeby wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec 2024 roku i postanowiła powierzyć przeprowadzenie przedmiotowego badania dobrowolnego, tj. nie będącego badaniem ustawowym w rozumieniu właściwych postanowień ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym firmie audytorskiej BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie.

Uzyskanie przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowej jako organizatora turystyki i przedsiębiorcy ułatwiającego nabywanie powiązanych usług turystycznych

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 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) 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.

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

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

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 30/06/2024 [niebadane] PLN'000	Stan na 31/12/2023 [badane] PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	3	47 947	49 078
Nieruchomości inwestycyjne		196	196
Pozostałe aktywa niematerialne		3 966	4 145
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4	95 371	95 371
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	20 201	22 972
Pozostałe należności	5	139 327	72 579
Aktywa trwałe razem		307 008	244 341
Aktywa obrotowe			
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	125 729	76 859
Przedpłaty	5	420 638	241 143
Pozostałe aktywa finansowe	6	2 878	300
Bieżące aktywa podatkowe		1 423	4 511
Pozostałe aktywa	7	156 685	65 615
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	282 334	267 113
Aktywa obrotowe razem		989 688	655 541
Aktywa razem		1 296 696	899 882

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

PASywa	Nota	Stan na	Stan na
		30/06/2024 [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		2 088	(17 492)
Kapitał z połączenia jednostek		-	-
Zyski zatrzymane		239 011	233 365
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(40 600)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(489)	(237)
Razem kapitał własny		278 623	213 049
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	10	18 234	19 649
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	12	697	697
Rezerwa na podatek odroczony		-	-
Pozostałe zobowiązania	11	18 227	21 998
Zobowiązania długoterminowe razem		37 158	42 344
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	154 753	127 082
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe	10	9 828	10 241
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	21 595
Bieżące zobowiązania podatkowe		39 351	56 998
Rezerwy krótkoterminowe	12	108 969	72 170
Przychody przyszłych okresów	13	660 456	348 848
Pozostałe zobowiązania	11	7 558	7 555
Zobowiązania krótkoterminowe razem		980 915	644 489
Zobowiązania razem		1 018 073	686 833
Pasywa razem		1 296 696	899 882

Noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14	1 592 506	1 243 976
Koszt własny sprzedaży	15	(1 311 686)	(1 040 609)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		280 820	203 367
Koszty sprzedaży	15	(118 691)	(104 342)
Koszty zarządu	15	(41 417)	(28 977)
Pozostałe przychody operacyjne	16	594	496
Pozostałe koszty operacyjne	16	(3 976)	(2 378)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		117 330	68 166
Przychody finansowe	17	4 882	4 625
Koszty finansowe	17	(1 831)	(3 330)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		120 381	69 461
Podatek dochodowy	18	(23 203)	(13 534)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		97 178	55 927
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		97 178	55 927
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które mogą zostać przeniesione			
w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(252)	-
Instrumenty zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		19 580	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		19 328	(5 490)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		116 506	50 437

	Nota	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
		PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	_____	6,68	3,84
Rozwodniony	_____	6,68	3,84
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	_____	6,68	3,84
Rozwodniony	_____	6,68	3,84

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 30/06/2023							
Stan na 01/01/2023	1 455	36 558	(3 294)	80 373	-	(7 565)	107 527
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	55 927	-	-	55 927
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(5 490)	-	-	-	(5 490)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(5 490)	55 927	-	-	50 437
Wyplata dywidendy	-	-	-	(7 276)	-	-	(7 276)
Zyski zatrzymane/korekty kosztów lat ubiegłych	-	-	-	(7 565)	-	7 565	-
Stan na 30/06/2023	1 455	36 558	(8 784)	121 460	-	-	150 689
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

	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 01/01/2024 do 30/06/2024							
Stan na 01/01/2024	1 455	36 558	(17 492)	192 765	(237)	-	213 049
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	97 178	-	-	97 178
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	19 580	-	(252)	-	19 328
Suma całkowitych dochodów	-	-	19 580	97 178	(252)	-	116 506
Wyplata dywidendy i zaliczek na poczet dywidendy	-	-	-	(50 932)	-	-	(50 932)
Stan na 30/06/2024	1 455	36 558	2 088	239 011	(489)	-	278 623

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	97 178	55 927
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	23 203	13 534
Koszty finansowe ujęte w wyniku	1 817	3 330
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(4 881)	(4 625)
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	7 493	8 822
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14	-
Inne	13 031	(14 061)
	137 855	62 927
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(295 113)	(306 031)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(92 892)	(7 278)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów podatkowych	3 088	4 395
Zwiększenie /zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(27 029)	60 360
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	36 802	80 139
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	311 608	276 389
Zwiększenie / (zmniejszenie) bieżących zobowiązań podatkowych	(17 647)	38 933
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	56 672	209 834
Zapłacony podatek dochodowy	(4 694)	(4 401)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 978	205 433
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	4 881	2 694
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki niepowiązane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	944
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(3 919)	(6 600)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	962.	(2 962)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu sprzedaży własnych akcji	-	-
Inne wpływy	-	-
Wpływy z pożyczek	535	-
Spłata pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu	(7 319)	(54 025)

	od 01/01/2024 do 30/06/2024 [niebadane]	od 01/01/2023 do 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki zapłacone	(1 831)	(3 330)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(29 104)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(37 719)	(57 355)
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 221	145 116
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	282 334	279 657

5. INFORMACJA DODATKOWA DO PÓLROCZNEGO 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”, 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). Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane za półrocze 2024 roku (tj. za okres 6 miesięcy kończących się w dniu 30.06.2024 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – dane na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego (tj. na dzień 30.06.2024 r.), a także dane porównywalne: za półrocze 2023 roku (tj. za okres 6 miesięcy kończących się w dniu 30.06.2023 r.), a w przypadku bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) – na koniec poprzedniego roku obrotowego (tj. na dzień 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.

Ilekcóż w niniejszym sprawozdaniu finansowym mowa o „(jednostkowym) rachunku zysków i strat” należy przez to rozumieć „jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów”. Ilekcóż 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 o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. Półroczne 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 27.09.2024 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 i przez spółki Grupy.

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

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowano politykę rachunkowości sporządzoną na podstawie zapisów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) i interpretacji wydanych przez Radę Międzynarodowych

Standardów Rachunkowości, a także Komitet ds. Interpretacji MSF („IFRIC”), w kształcie zatwierdzonym i opublikowanym przez UE.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu Spółki. Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz istotne zasady rachunkowości zostały przedstawione w Nocie 4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, objętego treścią niniejszego raportu okresowego PSr 2024. 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 skonsolidowanego okresowego raportu rocznego R/2023 w dniu 19.04.2024 r.

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 30/06/2024 [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	647	647	-	647	647	-
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	31 804	-	31 804	33 528	-	33 528
Budynki	9 821	9 821	-	8 587	8 587	-
Maszyny i urządzenia	2 502	2 502	-	2 538	2 538	-
Samochody	1 084	311	773	1 031	39	992
Wyposażenie	1 794	1 794	-	1 620	1 620	-
Środki trwałe w budowie / Zaliczki na środki trwałe	295	295	-	1 127	1 127	-
Razem	47 947	15 370	32 577	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 trwałe przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

Nota 4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/06/2024			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 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	60 544	43 038
Odpis na należności	(4 603)	(4 903)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	55 941	38 135
<i>Pozostałe należności:</i>		
Inne należności – rozrachunki z tyt. zaliczek na poczet podniesienia kapitału w spółkach zależnych	53 073	24 061
Należności inne	2 925	7 767
Inne należności - kaucje i depozyty	139 327	72 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - rozliczenia	13 790	6 904
	209 115	111 303
Aktywa obrotowe	125 729	76 859
Aktywa trwałe	139 327	72 579
Razem	265 056	149 438

Przedpłaty

	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Przedpłaty - zaliczki przekazane - hotele	408 687	226 019
Odpis na należności zagrożone	(8 039)	(5 839)

	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Inne należności - zaliczki przekazane - transport lotniczy	19 990	20 963
	420 638	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 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług brutto *	60 544	43 038
Niewymagalne	10 842	17 995
<i>Przeterminowane:</i>		
do 30 dni	25 261	8 357
31-90 dni	6 542	4 894
91-120 dni	2 838	3 916
powyżej 120 dni	15 061	7 876
Razem	60 544	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 6 m-cy zakończony	Okres 12 m-cy zakończony
	30/06/2024	31/12/2023
	[niebadane]	[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	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(4 603)	(4 903)

Przedpłaty – zaliczki hotelowe i transport lotniczy	Okres 6 m-cy zakończony	Okres 12 m-cy zakończony
	30/06/2024	31/12/2023
	[niebadane]	[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	-	-

Przedpłaty – zaliczki hotelowe i transport lotniczy	Okres 6 m-cy zakończony	Okres 12 m-cy zakończony
	30/06/2024 [niebadane]	31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
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 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej		
Kontrakty forward w walutach obcych	2 578	-
	2 578	-
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym *	300	300
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-
	300	300
Razem	2 878	300
Aktywa obrotowe	2 878	300
Aktywa trwałe	-	-
	2 878	300

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

Nota 7. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	[niebadane]	[badane]
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne		
koszty imprez poza okresem *	136 708	59 366
koszty katalogu poza okresem	4 537	-
provizje poza okresem **	11 390	4 468
ubezpieczenia poza okresem	2 242	471
Pozostałe ZFŚS	667	-
inne poza okresem - prowizja TFP	1 142	1 310
	156 686	65 615
Aktywa obrotowe	156 686	65 615
Aktywa trwałe	-	-
	156 686	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 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	282 334	267 113
	282 334	267 113

Nota 9. Aktywa / rezerwy na podatek odroczony

Podatek odroczony	Okres 6 m-cy zakończony 30/06/2024 [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	(4 103)	3 331
Aktywa na podatek odroczony - rozliczone przez wynik	1 438	13 372
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczona przez kapitał	(490)	-
Rezerwa na podatek odroczony – rozliczona przez wynik	384	(5 941)
Saldo podatku odroczonego	20 201	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 30/06/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	638	-	247	885
Utworzenie pozostałych rezerw	16 020	-	1 831	17 851
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	2 492	-	(91)	2 401
Wycena instrumentów pochodnych	4 103	(4 103)	-	-
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	189	-	(189)	-
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania MSSF 16	5 613	-	(360)	5 253
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	29 055	(4 103)	1 438	26 390

Aktywa na podatek odroczony	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	286	-	-	286
Utworzenie pozostałych rezerw	8 516	-	18 669	27 185
Wycena/odpisy aktualizujące aktywa	2 492	-	571	3 063
Wycena instrumentów pochodnych	772	1 283	-	2 059
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-	-	315	315
Pozostałe	286	-	6 813	7 099
Razem	12 352	1 286	26 368	40 007

Rezerwy na podatek odroczone	Stan na 01/01/2024	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/06/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena instrumentów pochodnych	-	490	-	490
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	859	-	(726)	133
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wycena zaliczek z lat ubiegłych	-	-	-	-
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania MSSF 16	5 224	-	(325)	4 899
Pozostałe odsetki naliczone	-	-	667	667
Razem	6 083	490	(384)	6 189

Rezerwy na podatek odroczone	Stan na 01/01/2023	Zmiana stanu (+/-) ujęta w kapitałach	Zmiana stanu (+/-) ujęta w wyniku bieżącego okresu	Stan na 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - podstawowe	141	-	(51)	90
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - udziały	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wycena zaliczek z lat ubiegłych	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	141	-	(51)	90

Nota 10. Pożyczki, kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty w rachunku bieżącym	1	1
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek PFR	-	-
Transfer należności	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	415	379
Zobowiązania z tytułu prawa użytkowania	27 646	29 510
	28 062	29 890
Zobowiązania krótkoterminowe	9 828	10 241
Zobowiązania długoterminowe	18 234	19 649
	28 062	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 30.06.2024 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 1 tys. zł. Spółka na dzień 30.06.2023 r. korzystała z kredytów bankowych (w rachunku bieżącym i rewolwingowego) w łącznej kwocie 2 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 30.06.2024 r. Emitent dokonał aktualizacji wyliczeń zobowiązań czynszowych wynikających z renegotjacji umów z wynajmującymi związanych z wydłużeniem umów w zamian za uzyskane obniżki czynszów z uwzględnieniem harmonogramu spłat rat leasingowych oraz nowych stóp procentowych. Różnica między obliczoną kwotą zobowiązania a kwotą ze zmodyfikowanych umów odpowiednio zwiększyła wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartość zobowiązań leasingowych.

Okres od 01/01/2024 do 30/06/2024	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	3 396	291	3 687
Koszt odsetek	673	(25)	648
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(6 027)	(230)	(6 527)
Różnice kursowe	94	-	94
Na dzień 30/06/2024 r.	27 646	415	28 061

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 r.	31 609	574	32 183
Zwiększenia	9 228	321	9 549
Koszt odsetek	(1 371)	(40)	(1 411)
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Płatności leasingowe	(11 719)	(476)	(12 195)
Różnice kursowe	1 763	-	1 763
Na dzień 31/12/2023 r.	29 510	379	29 889

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

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	87 484	71 970
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 704	5 736
Inne zobowiązania - rozrachunki z tytułu zakupu udziałów i akcji	2 400	2 583
Inne zobowiązania - dywidenda	50 932	29 104
Inne zobowiązania - pozostałe	5 233	17 689
Razem	154 753	127 082

Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec klientów przejęte przez UFG	25 770	29 541
Zobowiązania wobec klientów	-	-
Zobowiązania inne	15	12
Razem	25 785	29 553

	Stan na 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania krótkoterminowe	7 558	7 555
Zobowiązania długoterminowe	18 227	21 998
	25 785	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).

Proszę ten akapit zastąpić fragmentem z SF z roku 2023: „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 30.06.2024 r. w kwocie wynoszącej 25.770 tys. zł, na dzień 31.12.2023 r. w kwocie wynoszącej 29.541 tys. zł.

Nota 12.Rezerwy i pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2024 [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	1 856	1 256
Inne rezerwy - oszacowane koszty samolotów i hoteli (iii)	95 699	64 064
Inne rezerwy – na koszty prowizji	6 713	3 446
Inne rezerwy – oszacowane koszty marketingu	-	-
Inne rezerwy – oszacowane koszty - pozostałe	742	745
	109 666	72 867
Rezerwy krótkoterminowe	108 969	72 170
Rezerwy długoterminowe	697	697
	109 666	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 30/06/2024 [niebadane]	Stan na 31/12/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Zaliczki wpłacone przez klientów	660 456	348 848
	660 456	348 848
Krótkoterminowe	660 456	348 848
Długoterminowe	-	-
	660 456	348 848

Nota 14. Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	1 590 648	1 242 675
Przychody inne	1 858	1 301
	1 592 506	1 243 976

Nota 15. Koszty według rodzajów

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [badane]
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	(7 493)	(8 822)
w tym od prawa do użytkowania	(5 108)	(6 532)
Zużycie surowców i materiałów	(2 960)	(2 527)
Usługi obce	(1 356 524)	(1 086 686)
Koszty świadczeń pracowniczych	(67 869)	(50 204)
Podatki i opłaty	(2 529)	(1 457)
Pozostałe koszty	(34 419)	(24 232)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Inne – pozostałe koszty operacyjne	-	-
	(1 471 794)	(1 173 928)

Nota 16. Pozostałe przychody / koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	-
Pozostałe	-	-
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	-	-
Pozostałe	594	496
	<hr/>	<hr/>
	594	496

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	-	(572)
Należności – zaliczki hotelowe	(2 200)	-
	<hr/>	<hr/>
	(2 200)	(572)
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe - reklamacje	(689)	(1 261)
Inne	(1 087)	(545)
	<hr/>	<hr/>
	(3 976)	(2 378)

Nota 17.Przychody / koszty finansowe

Przychody z tytułu leasingu	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023
	[niebadane]	[niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody warunkowe z leasingu finansowego	-	-
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego:	-	-
z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	4 882	3 681

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Pozostałe pożyczki i należności	-	-
	4 882	3 681
Razem	4 882	3 681

Tabela. Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	4 882	3 681
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	-	-
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	944
Razem	4 882	4 625

Koszty odsetkowe:	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	(66)	(845)
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym otrzymanych od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(25)	(19)
Pozostałe koszty odsetkowe	(17)	(20)
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	(108)	(884)
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	-	-
	(108)	(884)
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe koszty finansowe – koszty gwarancji	(240)	(1 727)
Pozostałe	(1 483)	(719)
	(1 831)	(3 330)

Nota 18. Podatek dochodowy

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) brutto	120 381	69 461

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2024 [niebadane]	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2023 [niebadane]
	PLN'000	PLN'000
Trwale różnice zwiększające podstawę opodatkowania	(2 414)	642
Przejściowe różnice w podstawie opodatkowania:	105 335	139 110
Podstawa opodatkowania	223 302	209 213
Podatek wg stawki	19,00%	19,00%
Rozliczenia aktywa na straty podatkowe	-	-
Podatek bieżący	42 643	39 954
Podatek odroczony	(19 440)	(26 420)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku	23 203	13 534
Efektywna stawka podatkowa	19,3%	19,1%

Nota 19. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych

Dodatkowa nota objaśniająca do sprawozdania z przeplywów finansowych wyjaśniająca zmiany bilansowe w stosunku do kwot ujętych w sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych oraz pokazująca zmiany zobowiązań finansowych.

	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/06/2024	Zmiana bilansowa	Wyłączenie pozycji niewpływających na przeplwy w tym obszarze	Korekta przeplwów działalności operacyjnej
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
(Zwiększenie) / zmniejszenie bieżących aktywów podatkowych	5 655	4 511	(1 144)	1 266	122
(Zwiększenie) / zmniejszenie bieżących zobowiązań podatkowych	11 990	56 998	45 008	39 464	84 472
Podatek bieżący				40 730	
Podatek zapłacony				(6 651)	
Razem				34 079	

Nota 20. Kategorie instrumentów finansowych

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000
a) Aktywa finansowe	341 153	305 548
<i>Wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	282 334	267 113
Należności handlowe	55 941	38 135
Udzielone pożyczki	300	300
<i>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	2 578	-
b) Zobowiązania finansowe	115 546	123 455
<i>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	21 595
<i>Wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Zobowiązania handlowe	87 484	71 970
Kredyty i pożyczki	1	1
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania	28 061	29 889

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, które są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych):

	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000
Pochodne instrumenty finansowe walutowe i SWAPY Commodity		
Aktywa finansowe	2 578	-
Pochodne instrumenty finansowe walutowe i SWAPY Commodity		
Zobowiązania finansowe		21 595

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

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

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

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

	Wartość na dzień 30/06/2024	Wartość na dzień 31/12/2023
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe	422 946	400 919
Akcje i udziały nienotowane	95 371	95 371
Należności z tytułu dostaw i usług	55 941	38 135
Udzielone pożyczki	300	300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282 334	267 113
Zobowiązania finansowe	115 546	101 860
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	87 484	71 970
Kredyty i pożyczki	1	1
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 061	29 889

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30.06.2024 r. i 31.12.2023 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny (należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania),
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych (dotyczy oprocentowanych należności i zobowiązań).

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 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku, powyżej.

Wszystkie, wyżej wskazane jednostki zależne podlegają konsolidacji i zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 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 ponadprzeciętnie dochodowe wycieczki objazdowe, egzotyczne i egzotyczno-objazdowe. Portfolio produktowe Spółki dominującej obejmuje wyjazdy do bez mała 100 krajów świata z wylotami do ponad 150 destynacji. Stabilności finansowej Grupy sprzyja właśnie duże różnicowanie kierunków i około 50-procentowy udział sprzedaży przez własne kanały dystrybucji. Do sukcesywnie rozwijającego się segmentu działalności Grupy Kapitałowej z pewnością zaliczyć należy działalność hotelową prowadzoną w hotelach własnych lub wynajmowanych na zasadzie najmu długoterminowego przez grecką spółkę zależną White Olive A.E., która jest właścicielem czterech nieruchomości hotelowych (na wyspach Zakynthos, Rodos i Kreta). W planach dotyczących działalności Grupy Kapitałowej jest dalszy rozwój działalności w segmencie hoteli własnych. Inwestowanie w rozwój sieci hoteli własnych „White Olive” jest elementem strategii Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na kolejne lata. Posiadanie własnej bazy hotelowej nie tylko stwarza szersze możliwości kreowania i zarządzania produktem, ale pozwala również na wypracowanie większego i stabilnego wyniku finansowego. Rozwój sieci hotelowej pozwoli na wygenerowanie wyższej marży na sprzedaży realizowanej przez Grupę. W I kwartale 2023 roku White Olive A.E. przeprowadziła kolejne inwestycje w Grecji związane z nabyciem nieruchomości gruntowych na wyspie Rodos. Spółka zależna White Olive A.E. nabyła trzy działki o łącznej powierzchni 11 tys. m². Działki gruntu zlokalizowane są w bezpośrednim sąsiedztwie Hotelu White Olive Premium Lindos. Przedmiotowy zakup umożliwi w przyszłości rozbudowę istniejącego hotelu o kolejne 75-82 pokoje bez konieczności rozbudowy infrastruktury towarzyszącej, tj. części wspólnych i zaplecza kuchennego, co przyniesie efekt synergii obecnie działającemu hotelowi.

Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours działa na polskim rynku turystycznym od ponad 30 lat, a w formie spółki akcyjnej od 2003 roku. Od wielu lat Spółka dominująca znajduje się w ścisłej czołówce największych touroperatorów działających na rynku polskim, zajmując według ostatniego, kompleksowego rankingu touroperatorów 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 (I półrocze 2024 roku), a także po dacie bilansowej (30.06.2024 r.) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 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 9/2024 z dnia 05.03.2024 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 29 lutego 2024 roku (według stanu rezerwacji na dzień 29.02.2024 r.) wyniosła 218.781 osób, co oznacza wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2024” (zrealizowanej do dnia 28.02.2023 r.) o około 27,4% w porównaniu do tego samego okresu roku 2023 tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023”, według stanu rezerwacji na dzień 28.02.2023 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 171.701 osób;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 17/2024 z dnia 08.05.2024 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 30 kwietnia 2024 roku (według stanu rezerwacji na dzień 30.04.2024 r.) wyniosła 307.619 osób, co oznacza wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2024” (zrealizowanej do dnia 30.04.2024 r.) o około 25,3% w porównaniu do tego samego okresu roku 2023, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023”, według stanu rezerwacji na dzień 30.04.2023 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 245.598 osób;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 24/2024 z dnia 05.06.2024 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 31 maja 2024 roku (według stanu rezerwacji na dzień 31.05.2024 r.) wyniosła 383.543 osób, co oznacza wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2024” (zrealizowanej do dnia 31.05.2024 r.) o około 25,3% w porównaniu do tego samego okresu roku 2023, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Lato 2023”, według stanu rezerwacji na dzień 31.05.2023 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 306.105 osób;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 30/2024 z dnia 19.06.2024 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 czerwca 2024 r. (według stanu rezerwacji na dzień 15.06.2024 r.) wyniosła 31.656 osób, co oznacza wzrost poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Zima 2024/2025” (zrealizowanej do dnia 15.06.2024 r.) o około 16,7% w porównaniu do tego samego okresu roku 2023, tj. w porównaniu do poziomu przedsprzedaży oferty sezonu „Zima 2023/2024”, według stanu rezerwacji na dzień 15.06.2023 r., kiedy dla tego okresu roku zanotowano 27.150 osób;
- 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 32/2024 z dnia 27.06.2024 r.: jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc maj 2024 roku wyniosły 285,1 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2023 roku, w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 192,2 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 48,3%; jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży w rachunku narastającym za okres od 01.01.2024 r. do 31.05.2024 r. wyniosły 1.175,7 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem 2023 roku (tj. od 01.01.2023 r. do 31.05.2023 r.), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 885,1 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 32,8%;
- zgodnie z raportem bieżącym Nr 40/2024 z dnia 26.07.2024 r.: jednostkowe łączne przychody Spółki ze sprzedaży za miesiąc czerwiec 2024 roku wyniosły 441,8 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem (miesiącem) 2023 roku, w którym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 377,3 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 17,1% [przy czym Spółka poczynawszy od 2024 roku dokonuje korekty przychodów ze sprzedaży zgodnie z MSSF 15 (imprezy rozpoczęte i nie zakończone do 30.06.2024 r. alokowane są proporcjonalnie do okresu/miesiąca zakończenia imprezy turystycznej); efekt przesunięcia przychodów widoczny jest w miesięcznym wskaźniku przyrostu przychodów ze sprzedaży (około 17,1% za miesiąc czerwiec 2024 r.); efekt przesunięcia przychodów z II kwartału 2024 roku do III kwartału 2024 roku wyniósł łącznie 59,5 mln zł; dane porównywalne (w tym wypadku w odniesieniu do danych za czerwiec 2023 r.) nie zawierają adekwatnej korekty i stosownych wyliczeń; w przypadku odstąpienia od wprowadzania ww. korekty wartość przychodów ze sprzedaży za miesiąc czerwiec 2024 roku wyniosłaby 501,3 mln zł i oznaczałaby w relacji do danych za miesiąc czerwiec 2023 wzrost sprzedaży o około 32,9%]; jednostkowe przychody Spółki ze sprzedaży w rachunku narastającym za okres od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. wyniosły 1.617,6 mln zł, co w porównaniu z tym samym okresem 2023 roku (tj. od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r.), w którym w rachunku narastającym łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1.262,3 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 28,1%;
- 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, łączne przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 2.244,4 mln zł, oznacza dla raportowanego okresu wzrost sprzedaży o około 25,8%.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Rok 2023, tj. okres roczny bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy objęty niniejszym sprawozdaniem (I półrocze 2024 roku) charakteryzował się rekordowymi poziomami przychodów i liczby obsłużonych klientów, a w konsekwencji rekordowymi wynikami prowadzonej działalności podmiotów branży turystyki wyjazdowej (m.in. według danych objętych kompleksowym rankingiem touroperatorów przygotowanym za rok 2023 na zlecenie dziennika „Rzeczpospolita”, przedstawionych przez Instytut Badań Rynku Turystycznego TravelData podczas konferencji zorganizowanej przez redakcję dziennika „Rzeczpospolita” w dniu 24.04.2024 r. „Spotkanie Liderów Turystyki”). W roku 2023 miał miejsce – mimo incydentalnych negatywnych wydarzeń w postaci pożarów w Grecji pod koniec lipca 2023 roku oraz wybuchu konfliktu zbrojnego w Strefie Gazy rozpoczętego w pierwszej dekadzie października 2023 roku, mających wpływ, w efekcie nieznaczny, na działalność organizatorów turystyki – rosnący trend w rozwoju branży turystyki wyjazdowej w Polsce (rozpoczęty po okresie pandemii COVID-19 w 2022 roku, przy zastrzeżeniu i mimo konfliktu zbrojnego w Ukrainie). W ocenie Zarządu Spółki powodów takiego stanu rzeczy można upatrywać w następujących czynnikach, szerzej opisanych przez Spółkę w rocznych raportach okresowych i w sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych za rok 2023: (i) odbudowujący się potencjał rynku turystyki zorganizowanej w Polsce, któremu towarzyszy wzrost zamożności społeczeństwa polskiego i wynikający z tego potencjał wzrostu odsetka chętnych do podróżowania w ramach turystyki zorganizowanej, (ii) zmiana w hierarchii wydatków konsumpcyjnych społeczeństwa polskiego, gdzie zauważalny staje się trend przesunięcia celu wydatków z wydatków na dobra materialne na wydatki na rzeczy związane ze spędzaniem wolnego czasu (m.in. podróże), (iii) niezrealizowanie się wysoce negatywnych scenariuszy, co do dostępności surowców i nośników energii w okresie zimy przełomu 2022 i 2023 roku, (iv) sprzyjające w 2023 roku warunki zewnętrzne, głównie dotyczące czynników makroekonomicznych decydujących o kosztach organizacji imprez turystycznych (kurs walut rozliczeniowych, ceny paliwa lotniczego), (v) powrót, po okresie niepewności i obaw związanych z długotrwałymi podróżami autokarami z uwagi na potencjalne niebezpieczeństwo spowodowane koronawirusem SARS-CoV-2, zorganizowanych wycieczek objazdowych lub wyjazdów w formule 7+7 (wycieczka objazdowa + wypoczynek stacjonarny), (vi) pełne otwarcie się po pandemii COVID-19 kierunków i destynacji azjatyckich, m.in. Wietnam, Tajlandia i kierunków karaibskich, co miało przełożenie na bardzo dobrą sprzedaż kierunków egzotycznych oferowanych już w sezonie turystycznym „Zima 2022/2023”, potwierdzonych w sezonie turystycznym „Zima 2023/2024”, (vii) doświadczenie potencjalnych konsumentów i klientów Spółki z sezonu „Lato 2022”, co do małej wówczas dostępności ofert typu „last minute” i wzrostów ich cen (wskutek wybuchu wojny w Ukrainie, kursów walut i cen paliwa lotniczego) i chęć zakupu wyjazdów turystycznych w formule „first minute”. Przychody Spółki dominującej zanotowane w całym okresie roku 2023 wyniosły 3.251.788 tys. zł i tym samym wzrosły o około 38,25% w relacji do danych zanotowanych w okresie porównywalnym roku 2022, w którym przychody wyniosły 2.352.088 tys. zł, a także wyniosły około 87,29% więcej od poziomu przychodów 2019 roku (tu: okres funkcjonowania Spółki w rzeczywistości gospodarczej roku 2019, będącego ostatnim rokiem kalendarzowym przed wystąpieniem skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2), w którym wyniosły 1.736.232 tys. zł.

Zanotowane w I półroczu 2024 roku wyniki prowadzonej działalności i wyniki przedsprzedaży ofert imprez turystycznych dla sezonu „Lato 2024” wskazują na utrzymanie trendu wzrostowego poziomów przychodów i przedsprzedaży.

Zgodnie z opublikowanym przez Spółkę w/w raportami bieżącymi dotyczącym przedsprzedaży imprez turystycznych (raportem bieżącym Nr 9/2024 z dnia 05.03.2024 r., raportem bieżącym Nr 17/2024 z dnia 08.05.2024 r., raportem bieżącym Nr 24/2024 z dnia 05.06.2024 r., raportem bieżącym Nr 30/2024 z dnia 19.06.2024 r., raportem bieżącym Nr 33/2024 z dnia 10.07.2024 r., raportem bieżącym Nr 48/2024 z dnia 20.09.2024 r.), a także w/w raportami o przychodach ze sprzedaży (raportem bieżącym Nr 32/2024 z dnia 27.06.2024 r., raportem bieżącym Nr 40/2024 z dnia 26.07.2024 r., raportem bieżącym Nr 45/2024 z dnia 27.08.2024 r., raportem bieżącym Nr 49/2024 z dnia 27.09.2024 r.) Spółka dominująca odnotowuje istotne wzrosty rezerwacji i przychodów ze sprzedaży.

Szczegółowa prezentacja poziomu przychodów Spółki dominującej wskazuje, że przychody ze sprzedaży imprez turystycznych za I półrocze 2024 wzrosły w relacji do danych za I półrocze 2023 roku o około 28,0%, a w segmencie kategorii „pozostałe przychody ze sprzedaży” wzrosły o około 42,8%.

Tabela. Specyfikacja przychodów Spółki dominującej za okres I półrocza 2024 i za okres porównywalny I półrocza 2023

Struktura przychodów Spółki	2024	2023	Zmiana	%
	Styczeń – Czerwiec	Styczeń – Czerwiec		
	PLN/000	PLN'000	PLN'000	
1	2	3	4=2-3	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	1 590 648	1 242 675	347 973	28,0%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	1 858	1 301	557	42,8%
Przychody razem	1 592 506	1 243 976	348 530	28,0%

Tabela. Przychody Spółki dominującej ze sprzedaży imprez turystycznych w poszczególnych kanałach sprzedaży w okresie sprawozdawczym I półrocza 2024 roku w relacji do okresu porównywalnego I półrocza 2023 roku

Opis	2024		2023		Dynamik	Dynamik
	Styczeń – Czerwiec	Struktura	Styczeń – Czerwiec	Struktura	^a	^a
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	%
Sprzedaż w kanale agencyjnym	535 703	33,7%	463 344	37,3%	72 359	15,6%
Sprzedaż w kanale biur własnych i Call Center	869 667	54,7%	656 710	52,8%	212 957	32,4%
Pozostałe	185 278	11,6%	122 621	9,9%	70 836	51,1%
Razem	1 590 648	100,0%	1 242 675	100,0%	356 152	28,0%

Koszt własny sprzedanych imprez w okresie sprawozdawczym I półrocza 2024 roku wyniósł 1.592.506 tys. zł i był wyższy o około 26,0% od analogicznej pozycji za okres I półrocza 2023 roku (1.040.609 tys. zł). Niższa dynamika wzrostu kosztu własnego w relacji do dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży spowodowana była przede wszystkim spadkiem cen paliwa lotniczego oraz kursów walut w I półroczu 2024 roku w stosunku do kursów budżetowych. Zysk brutto na sprzedaży (marża na sprzedaży) wypracowany w analizowanym okresie I półrocza 2024 roku wyniósł 28 tys. zł, a dynamika wzrostu wyniosła 38,1%. Koszty administracyjne Spółki w okresie sprawozdawczym I półrocza 2024 roku wyniosły 160.108 tys. zł i były wyższe o 26.789 tys. zł od tej kategorii kosztów poniesionych w okresie I półrocza 2023 roku (133.319 tys. zł), co stanowi dynamikę wzrostu o około 20,1%.

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Spółki dominującej

Koszty administracyjne Spółki	2024		2023		Zmiana	%
	Styczeń – Czerwiec		Styczeń – Czerwiec			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=2-3	5=4/3
Koszty sprzedaży	118 691		104 342		14 349	13,8%
Koszty ogólnego zarządu	41 417		28 977		12 440	42,9%
Razem koszty działalności	160 108		133 319		26 789	20,1%

Spółka dominująca klasyfikuje w kosztach sprzedaży prowizję naliczoną dla agentów współpracujących z Emitentem, koszty marketingu oraz koszty własnego kanału dystrybucji (biura tradycyjne i call center). Koszty sprzedaży w okresie I półrocza 2024 roku wyniosły łącznie 118.691 tys. zł i były wyższe o 14.349 tys. zł od kosztów poniesionych w okresie I półrocza 2023 roku (104.342 tys. zł). Znaczący wzrost kosztów spowodowany był poniesieniem kosztów prowizji agencyjnych, oraz zwiększeniem wynagrodzeń w części zmiennej, uzależnionej od poziomów sprzedaży imprez.

Spółka w okresie I półrocza 2024 roku wypracowała zysk na działalności operacyjnej, określanej jako marża operacyjna (EBIT), który wyniósł 117.330 tys. zł, a w porównywalnym okresie I półrocza 2023 roku kwota marży operacyjnej wyniosła 68.166 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla okresu I półrocza 2024 roku wyniosła 17,63 % (w okresie I półrocza 2023 roku wskaźnik ten wyniósł 16,35%).

Po dwuletnim okresie pandemii w latach 2020-2021 oraz rozpoczętego w lutym 2022 roku konfliktu zbrojnego prowadzonego przez Federację Rosyjską na terytorium Ukrainy, w okresie I półrocza 2023 roku (i w okresie następnym) obserwowany jest „boom” popytowy związany z nabywaniem usług w segmencie turystyki. Pomimo wcześniejszych bardzo niepokojących danych z gospodarki polskiej oraz największego od lat załamania konsumpcji i sprzedaży detalicznej widać znaczące przesunięcie wydatków właśnie w kierunku usług, w tym usług związanych z turystyką.

W konsekwencji przedmiotowego, kontynuowanego w 2024 roku, przesunięcia wzrostu zainteresowania konsumentów zakupem wyjazdów turystycznych, Spółka dominująca w okresie I półrocza 2024 roku wypracowała jednostkowy zysk netto w wysokości 97.178 tys. zł [w tym samym okresie I półrocza 2023 roku zysk netto wyniósł 55.927 tys. zł].

Rentowność netto (jednostkowa), stanowiąca stosunek wyniku netto do przychodów ze sprzedaży, w analizowanym okresie I półrocza 2024 roku wyniosła 6,10%, podczas gdy w okresie I półrocza 2023 roku wskaźnik ten zanotował poziom 4,50%. EBITDA jednostkowa w analizowanym okresie I półrocza 2024 roku wyniosła 124.819 tys. zł i była wyższa, niż zanotowana w analogicznym okresie I półrocza 2023 roku, kiedy EBITDA jednostkowa wyniosła 76.988 tys. zł.

W kontekście powyższego warty zaznaczenia jest też fakt, że największe poziomy przychodów, a w związku z tym i przy zastrzeżeniu generowania dodatniej marży ze sprzedaży, także największe okresowe (miesięczne) wartości wyniku finansowego (zysku) netto osiągnięte są przez Spółkę dominującą w szczycie letniego sezonu turystycznego, który ma miejsce w miesiącach wakacji letnich w Polsce (okres miesięcy lipiec-sierpień roku kalendarzowego, także miesiące czerwiec i wrzesień).

Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży w okresie I półrocza 2024 roku wyniosły 1.607.366 tys. zł i w porównaniu z okresem I półrocza 2023 roku oznacza wzrost sprzedaży o około 27,1% (skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres I półrocza 2023 roku wyniosły 1.265.086 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 I półrocza 2024 i za okres porównywalny I półrocza 2023 roku

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	2024		2023		Zmiana	%
	Styczeń – Czerwiec		Styczeń – Czerwiec			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=3-2	5=4/3
Przychody ze sprzedaży imprez turystycznych	1 596 672		1 254 645		342 027	27,3%
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	8 958		9 024		(66)	(0,7)%
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	1 736		1 417		319	22,5%
Przychody razem	1 607 366		1 265 086		342 280	27,1%

Zysk brutto ze sprzedaży, określanej jako marża na sprzedaży, w okresie I półrocza 2024 roku wyniósł 287.330 tys. zł, podczas gdy w okresie porównywalnym I półrocza 2023 roku wypracowana kwota marży wyniosła 209.725 tys. zł. Rentowność sprzedaży brutto dla analizowanego okresu I półrocza 2024 roku wyniosła 17,9% (za okres I półrocza 2023 roku wskaźnik ten wyniósł 16,58%).

Tabela. Specyfikacja kosztów administracyjnych Grupy Kapitałowej

Koszty administracyjne Grupy Kapitałowej	2024		2023		Zmiana	%
	Styczeń – Czerwiec		Styczeń – Czerwiec			
	PLN'000		PLN'000		PLN'000	
1	2		3		4=2-3	5=4/3
Koszty sprzedaży	122 304		107 972		14 332	13,3%
Koszty ogólnego zarządu	44 324		32 439		11 885	36,6%
Razem	166 628		140 411		26 217	18,7%

Rentowność netto Grupy, stanowiąca stosunek wyniku netto (zysku/starty netto) do przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie I półrocza 2024 roku wyniosła 5,99%, a w okresie porównywalnym I półrocza 2023 roku wskaźnik ten wyniósł 4,18%.

Koszty amortyzacji w I półroczu 2024 roku wyniosły 10.623 tys. zł, zaś w porównywalnym okresie I półrocza 2023 roku kwota kosztów amortyzacji wyniosła 12.696 tys. zł. Wskaźnik EBITDA dla analizowanego okresu I półrocza 2024 roku wyniósł 128.211 tys. zł, a w porównywalnym okresie I półrocza 2023 roku wyniósł 80.204 tys. zł.

Powyższe ma wpływ na wysokość skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku, który w analizowanym okresie I półrocza 2024 roku zamknął się kwotą zysku netto w wysokości 96.314 tys. zł; w relacji do skonsolidowanego zysku netto po I półroczu 2024 roku, który wyniósł 52.900 tys. zł; oznacza to dynamikę wzrostu w wysokości 82,1%.

Na dzień 30.06.2024 r. stan zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów obrotowych (bez kredytu inwestycyjnego) zamykał się kwotą w wysokości 1 tys. zł, zaś stan posiadanej gotówki na dzień bilansowy 30.06.2024 r. wyniósł 293.114 tys. zł (na dzień 30.06.2023 r. stan zaciągniętych przez Grupę kredytów obrotowych bez kredytu inwestycyjnego) zamykał się kwotą 2 tys. zł, zaś stan posiadanej gotówki wyniósł 294.480 tys. zł). Uwzględniając całkowite zaangażowanie finansowe, tj. pożyczki pomocowe, udzielone przez agendy rządu polskiego oraz greckiego, a także zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe całkowity „dług finansowy” na 30.06.2024 r. wyniósł 64.767 tys. zł (na dzień 30.06.2023 r. wyniósł 85.496 tys. zł). Na ostatni dzień I półrocza 2024 roku stan posiadanej gotówki Grupy jest porównywalny od stanu gotówki na koniec

I półrocza 2023 roku, spowodowany wpłatami dokonywanymi przez klientów na poczet imprez turystycznych, które odbyły się w lipcu i sierpniu 2024 roku.

My Way by Rainbow Tours

Działalność „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. ma charakter komplementarny do podstawowej działalności touroperatorskiej realizowanej przez Spółkę dominującą i skoncentrowana jest na organizowaniu i prowadzeniu szkoleń dla pilotów, animatorów i rezydentów w ramach „Akademii Rainbow” [strona internetowa: <http://akademiarainbow.pl/>]. Spółka „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. w analizowanym okresie I półrocza 2024 roku zanotowała jednostkową stratę netto w wysokości (-) 26 tys. zł. Za okres I półrocza 2023 roku „My Way by Rainbow Tours” Sp. z o.o. zanotowała jednostkową stratę netto w wysokości (-) 76 tys. zł.

Biznes hotelowy. White Olive A.E.

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

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

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

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

W roku 2022 w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono następujące procesy odnoszące się do podmiotów działających w zakresie segmentu „działalności hotelowej” Grupy: (1) w okresie miesięcy październik-listopad 2022 roku przeprowadzono proces połączenia (przez przejęcie) White Olive A.E. (spółka przejmująca) ze spółką dotychczas zależną od White Olive A.E., tj. White Olive Premium Lindos A.E. (spółka przejęta); w dniu 21.11.2022 r. do Głównego Rejestru Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) wpisano Decyzję Urzędu G.E.MI. o przedmiotowym połączeniu; (2) w okresie miesięcy listopad-grudzień 2022 roku przeprowadzono proces podwyższenia kapitału zakładowego White Olive A.E., a zmiana (zwiększenie) udziału Rainbow Tours S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E., z dotychczasowego wynoszącego 65,98% na nowy wynoszący 71,54%, została przeprowadzona w wyniku realizacji, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia White Olive A.E. z dnia 25.11.2022 r., procesu podwyższenia kapitału akcyjnego (kapitału zakładowego) White Olive A.E. o kwotę 2.901.550 EUR poprzez emisję 58.031 nowych akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja i po cenie emisyjnej wynoszącej 86,16 EUR za jedną akcję; w wyniku rejestracji w Głównym Rejestrze Przedsiębiorców w Republice Grecji (G.E.MI.) w dniu 09.12.2022 r. zmiany Statutu i rejestracji w dniu 16.12.2022 r. wpłat na akcje w ramach przedmiotowego podwyższenia, kapitał akcyjny (kapitał zakładowy) White Olive A.E. osiągnął wartość 17.744.750 EUR i dzieli się łącznie na 354.895 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 50,00 EUR każda akcja; po dokonaniu podwyższenia Rainbow

Tours S.A. posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. 253.897 akcji stanowiących 71,54% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 65,98%), zaś Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Grupa Polskiego Funduszu Rozwoju), posiada w kapitale akcyjnym (kapitale zakładowym) White Olive A.E. pozostałe 100.998 akcji stanowiących 28,46% udziału w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu White Olive A.E. (dotychczas udział stanowiący 34,02%).

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

Aktualnie do sieci hoteli własnych pod marką White Olive należą cztery hotele, w tym: dwa hotele położone na greckiej wyspie Zakynthos, hotel położony w miejscowości Sfakaki na wyspie Kreta oraz hotel zlokalizowany w miejscowości Pefkos na greckiej wyspie Rodos. Aktualna lista hoteli działających pod marką „White Olive” została przedstawiona w Nocie 2 „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku, powyżej.

Spółka zależna White Olive A.E. za okres I półrocza 2024 roku poniosła stratę netto w wysokości (-) 2.874 tys. zł [w okresie I półrocza 2023 roku spółka White Olive A.E. zanotowała stratę w wysokości (-) 5.735 tys. zł]. Wynik ten jest spodziewanym zjawiskiem, kiedy to wskazana spółka zależna ponosiła koszty stałe, generując przychody za niespełna dwumiesięczny okres działalności operacyjnej (działalność hotelowa modelowo rozpoczyna się na przełomie miesięcy kwiecień/maj roku kalendarzowego i w okresie I półrocza roku generuje przychody za okres około 2 miesięcy).

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 I półroczu 2024 roku spółka zależna Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. zanotowała sprzedaż na poziomie 21.504 tys. zł, generując zysk netto w wysokości 2.206 tys. zł. W porównywalnym okresie I półrocza 2023 roku Rainbow Tours Destination Services Turkey Turizm Ve Seyahat Hizmetleri A.S. zanotowała sprzedaż na poziomie 16.604 tys. zł, generując zysk netto w wysokości 2.183 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 I półroczu 2024 roku spółka zależna Rainbow distribuce s.r.o. zanotowała sprzedaż na poziomie 1.109 tys. zł, generując zysk netto w wysokości -170 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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EBIT = zysk / (strata) na działalności operacyjnej	117 330	68 166	117 588	67 508

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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	1 592 506	1 243 976	1 607 366	1 265 086
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	280 820	203 367	287 330	209 725
Marża Brutto	17,63%	16,35%	17,88%	16,58%

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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Zysk (strata) na działalności operacyjnej	117 330	68 166	117 588	67 508
[B] Amortyzacja [ze znakiem dodatnim]	7 493	8 822	10 623	12 696
EBITDA = [A] + [B]	124 823	76 988	128 211	80 204

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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Kredyty w rachunku bieżącym	1	2	1	2
[B] Kredyty rewolwingowe	-	-	-	-
[C] Kredyty bankowe - inwestycyjne	-	-	36 451	45 982
[D] Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	415	694	415	694
[E] Zobowiązania z tytułu pożyczki pomocowej	-	-	254	416
Dług Finansowy = [A] + [B] + [C] + [D] + [E]	416	696	37 121	47 094

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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	416	696	37 121	47 094
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282 334	279 657	293 114	294 480
Dług Finansowy Netto = [B] - [A]	281 918	278 961	255 993	247 386

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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Finansowy	416	696	37 121	47 094
[B] Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	27 646	27 861	27 646	38 402
Dług Całkowity = [A] + [B]	28 062	28 557	64 767	85 496

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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Dług Całkowity	28 062	28 557	64 767	85 496
[B] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282 334	279 657	293 114	294 480
Dług Całkowity Netto = [B] - [A]	254 272	251 100	228 347	208 984

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 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023	od 01/01/2024 do 30/06/2024	od 01/01/2023 do 30/06/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
[A] Przychody ze sprzedaży	1 592 506	1 243 976	1 607 366	1 265 086
[B] Zysk (strata) Netto	97 178	55 927	96 314	52 900
Marża Netto = [B] / [A]	6,10%	4,50%	5,99%	4,18%

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

W ocenie Zarządu Spółki dominującej w okresie I półrocza 2024 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, mogące mieć istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i Spółki dominującej.

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

W okresie sprawozdawczym I półrocza 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku.

Jednostki podlegające konsolidacji zostały wskazane w Nocie 2 pt. „Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I półrocze 2024 roku.

4. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym 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 półrocznego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu; wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Tabela. Struktura kapitału zakładowego i informacje o ogólnej liczbie akcji w Rainbow Tours S.A. oraz liczbie głosów przysługujących z tych akcji, wraz z informacją o akcjach będących przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 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 I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 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 uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Rozporządzenie MAR, art. 19). Dodatkowo informacje o stanie posiadania akcji Spółki podawane są na podstawie dostępnych publicznie danych o zaangażowaniu portfelowym i strukturze aktywów funduszy inwestycyjnych lub funduszy emerytalnych, w tym na podstawie informacji o liczbie akcji rejestrowanych na Walnym Zgromadzeniu Spółki (dane dostępne okresowo, m.in. na podstawie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych – od dnia publikacji ostatniej informacji dane mogą podlegać zmianom).

Tabela. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 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 I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 r., znaczne pakiety akcji Spółki, tj. pakiety akcji stanowiące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz		Liczba Akcji [szt.]	Liczba głosów na WZ [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w głosach na WZ [%]
Sławomir Wysmyk	Bezpośrednio	1 868 346	3 428 346	12,84%	18,66%
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 kwartał 2024 roku – QSr 1/2024), tj. od dnia 24.05.2024 r., nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

– w dniu 05.06.2024 r. do Spółki wpłynęły powiadomienia:

- powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 21/2024 z dnia 05.06.2024 r.) przez Elephant Capital Sp. z o.o., tj. osobę blisko związaną z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR) o transakcji udzielenia przez Elephant Capital Sp. z o.o. pożyczki papierów wartościowych zawartej w odniesieniu do 54.500 (pięćdziesięciu czterech tysięcy pięciuset) akcji Emitenta oznaczonych kodem ISIN PLRNBWT00031 (tj. akcji zwykłych na okaziciela będących przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie);

- 2) powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 22/2024 z dnia 05.06.2024 r.) przez Elephant Rock Fundację Rodzinną, tj. osobę blisko związaną z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), o transakcji otrzymania pożyczki papierów wartościowych zawartej w odniesieniu do 54.500 (pięćdziesięciu czterech tysięcy pięciuset) akcji Emitenta oznaczonych kodem ISIN PLRNBWT00031 (tj. akcji zwykłych na okaziciela będących przedmiotem obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie);
- 3) powiadomienie, złożone w trybie art. 69 Ustawy o Ofercie (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 23/2024 z dnia 05.06.2024 r.) przez Elephant Rock Fundację Rodzinną, o zmianie stanu posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce (przekroczenie przez Elephant Rock Fundację Rodzinną udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki - art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

Przy uwzględnieniu treści w/w zawiadomień, po dokonaniu w/w transakcji (na dzień 31.05.2024 r.) Elephant Capital Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Remigiusza Talarka – Członka Rady Nadzorczej Spółki) nie posiadał żadnych akcji Spółki, natomiast Elephant Rock Fundacja Rodzinna (osoba blisko związana z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki) posiadała w sposób bezpośredni łącznie 1.145.000 sztuk akcji Emitenta (z których przysługiwało 1.845.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowiło odpowiednio 7,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 10,04% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki; Pan Remigiusz Talarek – Członek Rady Nadzorczej Spółki po dokonaniu w/w transakcji (na dzień 31.05.2024 r.) posiadał w sposób bezpośredni 1.050 sztuk akcji Emitenta (z których przysługuje 1.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowi odpowiednio 0,0072% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 0,0057% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a tym samym Pan Remigiusz Talarek po dokonaniu w/w transakcji (na dzień 31.05.2024 r.) posiadał pośrednio (przez Elephant Rock Fundację Rodzinną) i bezpośrednio łącznie 1.146.050 sztuk akcji Emitenta (z których przysługiwało łącznie 1.846.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowiło odpowiednio 7,88% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 10,05% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

- w dniu 16.07.2024 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 36/2024 z dnia 16.07.2024 r.) przez Akcjonariusza Spółki Aironi Quattro Fundację Rodzinną, tj. osobę blisko związaną z Panem Tomaszem Czaplą - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), w sprawie transakcji zbycia 335.000 (trzystu trzydziestu pięciu tysięcy) akcji Emitenta przez Aironi Quattro Fundację Rodzinną;

Przy uwzględnieniu treści wskazanego zawiadomienia, w związku z powyższym zbyciem akcji Spółki, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 r., Aironi Quattro Fundacja Rodzinna (osoba blisko związana z Panem Tomaszem Czaplą - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki) posiada w sposób bezpośredni łącznie 700.000 sztuk akcji Emitenta (z których przysługuje 1.400.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowi odpowiednio 4,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 7,62% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki; Pan Tomasz Czapla – Członek Rady Nadzorczej Spółki nie posiada akcji Emitenta w sposób pośredni;

- w dniu 16.07.2024 r. do Spółki wpłynęły powiadomienia:
 - 1) powiadomienie złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 37/2024 z dnia 16.07.2024 r.) przez Akcjonariusza Spółki Flyoo Spółkę z o.o., tj. osobę blisko związaną z Panem Grzegorzem Baszczyńskim - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), w sprawie transakcji zbycia 425.000 (czterystu dwudziestu pięciu tysięcy) akcji Emitenta przez Flyoo Spółkę z o.o.;
 - 2) powiadomienie, złożone w trybie art. 69 Ustawy o Ofercie (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 38/2024 z dnia 16.07.2024 r.) przez Flyoo Spółkę z o.o., o zmianie stanu posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce (zmniejszenie przez Flyoo Spółkę z o.o. udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i osiągnięcie w wyniku tego zmniejszenia mniej, niż 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu - art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie).

Przy uwzględnieniu treści wskazanego zawiadomienia, w związku z powyższym zbyciem akcji Spółki, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 r., Flyoo Spółka z o.o. (osoba blisko związana z Panem Grzegorzem Baszczyńskim - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki) posiada w sposób bezpośredni łącznie 855.000 sztuk akcji Emitenta (z których przysługuje 1.710.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowi odpowiednio 5,88% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 9,31% udziału w głosach na Walnym

Zgromadzeniu Spółki; Pan Grzegorz Baszczyński – Członek Rady Nadzorczej Spółki nie posiada akcji Emitenta w sposób bezpośredni;

- w dniu 26.07.2024 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 39/2024 z dnia 26.07.2024 r.) przez Akcjonariusza Spółki Elephant Rock Fundację Rodzinną, tj. osobę blisko związaną z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), w sprawie transakcji nabycia 2.200 (dwóch tysięcy dwustu) akcji Emitenta przez Elephant Rock Fundację Rodzinną,

a ponadto:

w dniu 30.07.2024 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 41/2024 z dnia 30.07.2024 r.) przez Akcjonariusza Spółki Elephant Rock Fundację Rodzinną, tj. osobę blisko związaną z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), w sprawie transakcji nabycia 600 (sześciuset) akcji Emitenta przez Elephant Rock Fundację Rodzinną,

w dniu 05.08.2024 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 42/2024 z dnia 05.08.2024 r.) przez Akcjonariusza Spółki Elephant Rock Fundację Rodzinną, tj. osobę blisko związaną z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), w sprawie transakcji nabycia 800 (ośmiuset) akcji Emitenta przez Elephant Rock Fundację Rodzinną,

w dniu 08.08.2024 r. do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 MAR (o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego Nr 43/2024 z dnia 08.08.2024 r.) przez Akcjonariusza Spółki Elephant Rock Fundację Rodzinną, tj. osobę blisko związaną z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, jako osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce (w rozumieniu MAR), w sprawie transakcji nabycia 400 (czterystu) akcji Emitenta przez Elephant Rock Fundację Rodzinną;

Przy uwzględnieniu treści w/w zawiadomień, w związku z powyższymi transakcjami nabycia akcji Spółki, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 r., Elephant Rock Fundacja Rodzinna (osoba blisko związana z Panem Remigiuszem Talarkiem - Członkiem Rady Nadzorczej Spółki) posiada w sposób bezpośredni łącznie 1.149.000 sztuk akcji Emitenta (z których przysługuje 1.849.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowi odpowiednio około 7,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki i około 10,06% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki; Pan Remigiusz Talarek – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada w sposób bezpośredni 1.050 sztuk akcji Emitenta (z których przysługuje 1.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowi odpowiednio 0,0072% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 0,0057% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a tym samym Pan Remigiusz Talarek posiada pośrednio (przez Elephant Rock Fundację Rodzinną) i bezpośrednio łącznie 1.150.050 sztuk akcji Emitenta (z których przysługiwało łącznie 1.850.050 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), co stanowi odpowiednio około 7,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki i około 10,07% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, 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 I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 r.:

- dwóch członków trzyosobowego Zarządu Spółki dominującej (Pan Maciej Szczechura, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki oraz Pan Jakub Puchałka, 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 Czaplą, 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 Puchałka - Członek Zarządu	Bezpośrednio	3 818	3 818	≈0,0262369%	≈0,0207759%

W okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (tj. Rozszerzonego Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za I kwartał 2024 roku – QSr 1/2024), tj. od dnia 24.05.2024 r., nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta znajdujących się w posiadaniu osób zarządzających lub osób nadzorujących Emitenta, które szczegółowo zostały opisane w części IV niniejszego śródrocznego raportu okresowego za I półrocze 2024 roku, w punkcie 5 pt. „Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego 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” powyżej.

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 I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 r. Spółka była i jest stroną postępowań sądowych, w których łączna wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, prowadzonych wobec kontrahenta Verikios Grigorios & SIA E.E., o zapłatę rozliczeń z tytułu zawartych przez Spółkę (w ramach normalnej działalności) kontraktów touroperatorskich (dotyczących trzech hoteli położonych w Grecji), przy czym podstawę uznania łącznej wartości sporu jako przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki stanowią dodatkowo oszacowane i obejmowane sporem wartości kar umownych z tytułu zawartych i niezrealizowanych przez kontrahenta kontraktów i zobowiązań. Zgodnie z zawartymi umowami oszacowana wartość sporu wynosi 5.269.560 EUR (ekwiwalent PLN przeliczony według kursu NBP z dnia 28.06.2024 r. (Tab. 125/A/NBP/2024: 4,3130 EUR/PLN = 22.727.612,28 PLN) i na podstawie stosownych postanowień sądu powszechnego na terenie Republiki Grecji podjęta została decyzja o zajęciu majątku kontrahenta oraz majątku osobistego osoby fizycznej do wskazanej wysokości 5.269.560 EUR. Postępowanie egzekucyjne jest w toku.

Poza w/w, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2024 roku, tj. na dzień 27.09.2024 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 wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

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

Wszystkie transakcje zawierane przez Emitenta lub jednostki od niego zależne były typowe i rutynowe, wynikające z podstawowej działalności podmiotów. W okresie od 01.01.2024 r. do 30.06.2024 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 28 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 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 30.06.2024 r. Spółka dominująca 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 30.06.2024 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytów, zaś łączna kwota wystawionych gwarancji stanowiła równowartość 50.426 tys. zł; w ramach udzielonego limitu gwarancje bankowe stanowiły równowartość 21.068 tys. zł, a poza limitem 29.358 tys. zł.

Na dzień 30.06.2023 r. Spółka dominująca wykorzystywała jedynie kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 tys. zł, zaś łączna kwota wystawionych gwarancji stanowiła równowartość 42.247 tys. zł; w ramach udzielonego limitu gwarancje bankowe stanowiły równowartość 27.247 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 30.06.2024 r. Spółka dominująca wykorzystywała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości równoważności 1 tys. zł; Spółka na dzień 30.06.2024 r. wykorzystywała limit na gwarancje bankowe w wysokości 30.000 tys. zł.

Na dzień 30.06.2023 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu w rachunku bieżącym oraz limitu na gwarancje bankowe.

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 równoważności w walutach PLN i/lub EUR w całym okresie dostępności linii, tj. od dnia podpisania umowy do dnia 15.11.2020 r. W dniu 27.08.2020 r. Spółka dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 3 do Umowy o Multilinię nr K00788/18 z dn. 10.10.2018 r., na podstawie którego limit gwarancyjny został obniżony z kwoty 6.500 tys. USD (obowiązujący do 26.08.2020 r.) do kwoty 3.500 tys. USD (obowiązujący do 15.11.2020 r.). W dniu 25.11.2020 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks nr 5 do przedmiotowej umowy o Multilinię nr K00788/18, na mocy którego termin ostatecznej dostępności ustalono na 12.10.2022 r. W dniu 10 listopada 2022 roku na mocy Aneksu nr 7 do Umowy o Multilinię 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 MultiLinie 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 30.06.2024 r. Spółka dominująca nie wykorzystywała kredytu rewolwingowego oraz kredytu w rachunku bieżącym oraz nie wykorzystywała limitu na gwarancje bankowe na wskazany dzień.

Na dzień 30.06.2023 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 30.06.2024 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 8.448 tys. EUR.

Na dzień 30.06.2023 r. wykorzystana przez spółkę White Olive A.E. kwota kredytu inwestycyjnego wynosiła 10.369 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 (27.09.2024 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 I półrocza 2024 roku, a także po dniu 30.06.2024 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (27.09.2024 r.) nie miały miejsca zmiany Statutu Spółki dominującej.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. Perspektywy rozwoju i podstawowe ryzyka prowadzonej działalności

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

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

Ryzyko związane z 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 począwszy

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 zwiedzanie 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. Pobytu 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 touroperatorów z innymi podmiotami. Konsekwentna budowa silnej i rozpoznawalnej marki „Rainbow” oraz silnej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours obejmującej swym działaniem wszystkie aspekty rynku turystycznego (producent - touroperator w Polsce, dystrybucja tradycyjna – sieć własnych biur, Internet – własny portal), pozwala z pewnością konkurować z powodzeniem z innymi podmiotami na rynku. Od wielu lat Spółka dominująca znajduje się w ścisłej czołówce największych touroperatorów działających na rynku polskim, zajmując według ostatniego dostępnego, kompleksowego rankingu touroperatorów 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 touroperatorów w Polsce, obok biur podróży: Itaka, TUI Poland i Coral Travel.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Poziom i wielkość sprzedaży realizowanej w ramach prowadzonej działalności przez Spółkę dominującą, a także spółki z Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, podobnie jak w przypadku większości podmiotów z branży turystycznej, charakteryzuje się 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 procesu połączenia spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. spółek zależnych prawa greckiego: (i) spółki prawa greckiego pod firmą White Olive A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) – jako spółki przejmującej oraz (ii) spółki prawa greckiego pod firmą Rainbow Hotels A.E. z siedzibą w Atenach (Grecja) – jako spółki przejmowanej. W roku 2022 w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours przeprowadzono proces połączenia dwóch spółek zależnych od Emitenta, tj. White Olive A.E. i White Olive Premium Lindos A.E. (ta druga spółka została przejęta przez White Olive A.E.), a stosowny wpis we właściwym rejestrze handlowym w Republice Grecji nastąpił w listopadzie 2022 roku.

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

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym w ramach Grupy Kapitałowej

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

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

W związku z przedmiotowymi inwestycjami Spółka dominująca zabezpieczyła środki na realizację tych planów strategicznych poprzez: (1) zawarcie w 2018 roku umowy kredytowej w wysokości 15,5 mln euro z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z przeznaczeniem na finansowanie budowy i rozbudowy obiektów hotelowych – szczegółowy opis przedmiotowej umowy został zawarty w punkcie 9 niniejszego sprawozdania „Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy”, (2) pozyskanie w lutym 2019 roku pasywnego inwestora, tj. Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez PFR TFI będącego częścią Grupy Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR), z którym zawarto umowę w przedmiocie inwestycji związanych z rozwojem na udziale kapitałowym Funduszu, wspólnie z Rainbow Tours S.A., w spółce White Olive A.E., celem świadczenia usług turystycznych w hotelach stanowiących własność White Olive A.E. lub zarządzanych na zasadzie wynajmu długoterminowego.

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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.).

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 jest realizowana w Spółce także dla sezonu turystycznego „Lato 2024”. I tak np. wielkość zrealizowanej przez Spółkę 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.

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.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w oparciu o postanowienia § 68 ust. 1 pkt 4) oraz § 69 ust. 1 pkt 4) Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, a także przy uwzględnieniu postanowień § 62 ust. 3 i ust. 6 tego Rozporządzenia, członkowie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi, jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Rainbow Tours, tj. Maciej Szczechura – pełniący funkcję Prezesa Zarządu, Piotr Burwicz – pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu, Jakub Puchałka – pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Aleksandra Piwko-Susik – pełniąca funkcję Członkini Zarządu, oświadczają, iż:

- a) wedle ich najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze 2024 roku i dane porównywalne oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze 2024 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Rainbow Tours i jej wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Rainbow Tours Spółki Akcyjnej i jej wynik finansowy,
- b) półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za półrocze 2024 roku i sprawozdanie z działalności spółki Rainbow Tours Spółka Akcyjna za półrocze 2024 roku (sporządzone w formie jednego dokumentu na podstawie § 62 ust. 6 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych) zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej emitenta i spółki Rainbow Tours Spółka Akcyjna, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za półrocze 2024 roku i dane porównywalne oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze 2024 roku i dane porównywalne zostały zatwierdzone do publikacji w dniu 27 września 2024 r.

Niniejszy Raport został zatwierdzony do publikacji w dniu 27 września 2024 r.

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

Łódź, dnia 27 września 2024 r.

Maciej Szczechura
Prezes Zarządu

Piotr Burwicz
Wiceprezes Zarządu

Jakub Puchałka
Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Piwko-Susik
Członkini Zarządu