

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU SA-Q 4/2007
sporządzona zgodnie z § 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów
z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących
i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

1. Stosowane zasady i metody rachunkowości

Prezentowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2007 zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w prospekcie emisyjnym Spółki (część IV p.20), zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 29 sierpnia 2007 r.

Jednostka stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 76 z 2002 r., poz. 694 z późniejszymi zmianami). Ponadto przy sporządzaniu sprawozdania uwzględniono zapisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 2009 z 2005 r., poz. 1744). W okresie 01.10.2007 – 31.12.2007 nie dokonywano zmian zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego. Jednostka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych, zarówno w pozycjach rezerw, aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jak i w wysokości odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

3. Istotne dokonania emitenta w okresie, którego dotyczy raport

Ostatni kwartał 2007 r. obfitował w niezwykle ważne wydarzenia z punktu widzenia Spółki jak i potencjalnych inwestorów, z tego:

a) zakończyły się wszystkie procedury związane z dopuszczeniem do obrotu giełdowego akcji Rainbow Tours S.A.

- w dniu 4 października 2007 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, na mocy Uchwały Nr 778/2007, postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie akcje zwykłe na okaziciela spółki Rainbow Tours SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda (2.000.000 Akcji Serii B, 1.000.000 Akcji Serii C2, 2.000.000 Akcji serii E) oraz 2.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Rainbow Tours SA o tej samej wartości nominalnej.

- wprowadzenie do obrotu giełdowego („debiut giełdowy”) na rynku równoległym praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki miało miejsce 9 października 2007.

- w dniu 12 listopada 2007 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 listopada 2007 roku (sygn. spr. LD.XX Ns-Rej. KRS/020512/07/663) w sprawie rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji zwykłych na okaziciela Serii E.

Po dokonaniu przedmiotowej rejestracji kapitał zakładowy Rainbow Tours SA wynosi 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych) i dzieli się na 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

- z dniem 22 listopada 2007 r. zgodnie z uchwałą Nr 928/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 21 listopada 2007 roku, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje zwykłe na okaziciela Rainbow Tours SA o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (2.000.000 Akcji serii B, 1.000.000 Akcji serii C2, 2.000.000 Akcji serii E).

Akcje Rainbow Tours SA notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „RAINBOW” i oznaczeniem „RBW”.

b) nastąpiło znaczne przekroczenie opublikowanej prognozy wyników finansowych Spółki za rok 2007:

- w dniu 16 października 2007 r. Zarząd Rainbow Tours S.A. przekazał do publicznej wiadomości prognozę jednostkowych wyników finansowych Spółki za 2007 r., w której przewidziano wielkość sprzedaży w 2007 r. w wysokości 155 mln zł. Faktyczna wielkość obrotów z tytułu sprzedaży usług turystycznych wyniosła jednak 162,7 mln zł i jest większa od przyjętej prognozy o 7,7 mln zł oraz większa o 14,7% od założeń przyjętych w prospekcie emisyjnym.

Przekroczona została także prognoza zysku netto za 2007 r., co ostatecznie oznacza wzrost zysku netto o ok. 40% w stosunku do założeń prezentowanych w prospekcie emisyjnym Spółki.

- c) w czwartym kwartale 2007 r. uruchomione zostały dwa kolejne Biura Obsługi Klienta (w Warszawie i Bielsku-Białej) oraz podjęto czynności zmierzające do dalszej rozbudowy własnej, silnej i nowoczesnie zorganizowanej sieci sprzedaży obejmującej wszystkie największe miasta w Polsce. Sprzedaż realizowana we własnych salonach sprzedaży wykazuje relatywnie niższe koszty, aniżeli sprzedaż dokonywana przez agentów turystycznych, a poza tym Zarząd Spółki dzięki pełnej kontroli nad funkcjonowaniem własnych biur, może na bieżąco podejmować decyzje mające wpływ na efektywność sprzedaży, co ze względu na wielkość obrotu generowanego przez własną sieć ma znaczące odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki.

d) w dniu 17 grudnia 2007 roku Spółka podpisała listy intencyjne z udziałowcami dwóch, zlokalizowanych w Krakowie spółek (spółki technologicznej Traveltech Sp. z o.o. oraz portalu Travelovo Sp. z o.o.), dotyczące zakupu udziałów i planowanych inwestycji kapitałowych w obydwu spółkach.

Przedsięwzięcie to ma na celu zbudowanie nowoczesnej internetowej i zintegrowanej platformy sprzedażowej produktów turystycznych, a jego realizacja rozpoczęła się po okresie, którego dotyczy raport.

e) koniec roku był również ukoronowaniem intensywnych prac nad wprowadzeniem systemu zarządzania jakością ISO 9001. W dniu 31.12.2007 r. Spółka uzyskała Certyfikat nr 606/2007 potwierdzający, że system zarządzania spełnia normy PN-EN ISO 9001:2001 w zakresie świadczenia usług turystycznych wydany przez Polską Izbę Handlu Zagranicznego Certyfikacja.

4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W prezentowanym okresie nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

5. Informacje dotyczące sezonowości działalności emitenta w prezentowanym okresie

Z uwagi na profil działalności Spółki (usługi turystyczne) przychody ze sprzedaży charakteryzują się dużą sezonowością. Obserwuje się znaczny wzrost popytu w drugim i trzecim kwartale roku, w związku z powyższym wynik tego okresu ma znaczący wpływ na wynik całego roku. Zarząd Spółki stara się niwelować wpływ sezonowości ciągle poszerzając swoją ofertę wyjazdów zimowych zwłaszcza o coraz popularniejsze wyjazdy egzotyczne. Świadczy o tym wielkość obrotu za czwarty kwartał 2007, która stanowi blisko 20% całej rocznej sprzedaży.

6. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W czwartym kwartale 2007 r. nie wypłacano dywidendy.

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

Na początku stycznia 2008 r. Spółka sfinalizowała transakcje zakupu większościowych udziałów w spółkach Traveltech Sp. z o.o. i Travelovo Sp. z o.o. za łączną kwotę 873.600,00 zł. Kupno udziałów i kolejne planowane inwestycje w tych spółkach pozwolą Rainbow Tours na zbudowanie nowoczesnej platformy sprzedażowej. Travelovo zostanie połączone z już działającym serwisem Spółki – Wyruszamy.pl. Nowy portal działać będzie pod jedną, wspólną nazwą. Ponadto Spółka będzie cały czas pracować nad wdrażaniem nowych technologii, takich jak pełna rezerwacja i zakup online bez udziału konsultantów czy zupełną nowością jaką będzie produkt „dynamic packaging”, oferujący tzw. „wakacje szyte na miarę”.

Niezwykłe zadowalającym zjawiskiem w styczniu 2008 r. była wielkość przedsprzedaży imprez turystycznych z oferty Lato 2008 (miesiące kwiecień – październik), która wyniosła w miesiącu styczniu 23.089 rezerwacji. W analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano sprzedaż oferty Lato 2007 w wielkości 8.557 rezerwacji, co oznacza wzrost liczby klientów o 169% i pozwala przewidywać istotny wzrost wartości sprzedaży w stosunku do roku 2007.

Na koniec pierwszego kwartału 2008 r. planowane jest uruchomienie kolejnych trzech Biur Obsługi Klienta (w Opolu, Katowicach i Szczecinie). W chwili obecnej dopracowywane są szczegóły umów oraz trwają prace remontowe. Zarząd prognozuje, że nowe biura wygenerują przychody na poziomie 1,5 – 2 mln każdy.

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

We wrześniu 2007 r. Spółka udzieliła poręczenia (w formie depozytu) gwarancji bankowej dla podmiotu powiązanego Rainbow Tours – Biuro Podróży Sp. z o.o. Wysokość depozytu wynosi 870 tys. pln. W czwartym kwartale nie nastąpiły zmiany w wielkości zobowiązań lub aktywów warunkowych.