

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacja o instrumentach finansowych

Spółka nie posiada instrumentów finansowych w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach

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. zł. Gwarancja ta przedkładana jest przez Agenta Sprzedaży Pasażerskiej, jakim jest Rainbow Tours – Biuro Podróży Sp. z o.o., Międzynarodowemu Zrzeszeniu Przewoźników Lotniczych (IATA).

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31.12.2007 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

W prezentowanych okresach nie miało miejsce zaniechanie działalności; żadne też zaniechanie nie jest planowane w okresach następnych.

5. Informacje o kosztach wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie, nie wytwarza też środków trwałych na własne potrzeby.

6. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

6.1. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2007 r. Spółka poniosła następujące nakłady inwestycyjne:

- zakup lokalu biurowego w Łodzi – 389 tys. zł
- zakup samochodów – 125 tys. zł
- podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Rainbow Tours Ukraina – 100 tys. eur
- uruchomienie trzech biur obsługi klienta – 40-50 tys. zł każde
- zakup pozostałych środków trwałych – 21 tys. zł

6.2. Planowane nakłady inwestycyjne

W 2008 r. Spółka planuje ponieść następujące nakłady inwestycyjne:

- zakup udziałów w spółkach Traveltech Sp. z o.o. i Travelovo Sp. z o.o. – 873 tys. zł
- udzielenie pożyczek w/w Spółkom – do 1.600 tys. zł
- zakup samochodów – 200 tys. zł
- uruchomienie 10 kolejnych biur obsługi klienta – ok. 500 tys. zł.
- ewentualna akwizycja podmiotów z branży turystycznej o niszowym charakterze działalności – do 5.000 tys. zł

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż dla podmiotów powiązanych w 2007 r.

- Portal Turystyczny – 361 tys. zł
- Rainbow Tours Ukraina – 8.495 tys. zł
- Rainbow Tours – Biuro Podróży Sp. z o.o. – 25 tys. pln

Zakupy od podmiotów powiązanych w 2007 r.

- Portal Turystyczny Sp. z o.o. – 796 tys. zł
- Rainbow Tours – Biuro Podróży Sp. z o.o. – 11 tys. zł

Należności od podmiotów powiązanych na 31.12.2007 r.:

- Rainbow Tours Ukraina – 5.209 tys. zł

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na 31.12.2007 r.:

- Portal Turystyczny Sp. z o.o. – 164 tys. zł
- Rainbow Tours – Biuro Podróży Sp. z o.o. – 22 tys. zł

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym ujawnia wzajemne transakcje i rozliczenia.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Pracownicy	2007	2006
fizyczni	1	1
umysłowi	119	93
Razem	120	94

10. Wartość wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie emitenta i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych

10.1. Wynagrodzenia Zarządu w 2007 r. w tys. zł

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie w Rainbow Tours S.A.	Pełnienie funkcji w jednostkach zależnych	Z podziału zysku 2006 r. (netto)
Grzegorz Baszczyński	88	15	129
Remigiusz Talarek	81	15	114
Tomasz Czapla	81	15	112
Razem	250	45	355

10.2. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2007 r. w tys. zł

Imię i nazwisko	Z tytułu pełnienia funkcji w RN	Wynagrodzenie w Rainbow Tours S.A.	Wynagrodzenie w jednostkach zależnych	Pełnienie funkcji w jednostkach zależnych	Z podziału zysku 2006 r. (netto)
Sławomir Wysmyk	5	40	40	15	131
Piotr Cygan	5	-	-	-	-
Paweł Niewiadomski	5	-	-	-	-
Piotr Paduszyński	5	-	-	-	-
Jarosław Turek	5	-	-	-	-
Razem	25	40	40	15	131

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, udzielonych przez Emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 31.12.2007 r. w księgach Spółki figuruje jedynie saldo należności od Wiceprezesa Spółki Remigiusza Talarka, w wysokości 21 tys. zł, z tytułu pożyczki mieszkaniowej udzielonej z ZFŚS.

12. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres nie zawiera skutków zdarzeń lat ubiegłych.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

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”. W pierwszym kwartale 2008 r. uruchomiono trzy kolejne Biura Obsługi Klienta (w Opolu, Katowicach i Szczecinie) oraz podjęto działania w celu uruchomienia drugiego salonu sprzedaży w Gdańsku. Zarząd prognozuje, że nowe biura wygenerują przychody na poziomie 1,5 – 2 mln każdy.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Emitent nie ma prawnego poprzednika. Podmiot powstał jako nowoutworzony w 2003 r.

15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Przedmiotowe sprawozdanie nie wymagało korekty wskaźnikiem inflacji.

16. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami

Raport roczny za 2007 r. różni się nieco od uprzednio publikowanych danych. Sprawozdanie za 4 kwartał roku ze względu na termin jego publikacji i brak weryfikacji podmiotu uprawnionego do badania ma charakter prognozy danych finansowych za rok obrotowy. Prezentowane sprawozdanie różni się od wcześniej publikowanych o 231 tys. zł (zmniejszenie sumy bilansowej) i 158 tys. (zmniejszenie wyniku finansowego). Różnice te wynikają z niżej wymienionych tytułów:

Tytuł	Różnica w tys. PLN	Uwagi
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	-34	Księgowanie amortyzacji za 12/2007
Rzeczowe aktywa trwałe	-29	Księgowanie amortyzacji za 12/2007
Inwestycje długoterminowe	+350	Doksięgowanie wartości nabycia udziałów
	-38	Wycena udziałów w eur na 31.12.2007 r.
Aktywa z tyt. odroczonego pdop	+156	Ustalenie aktywów z tyt. odroczonego pdop
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	-397	Kompensata wzajemnych rozrachunków
	-251	Różnice kursowe z wyceny na 31.12.2007 r.
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	-1353	Inwentaryzacja rozrachunków, różnice kursowe z wyceny na 31.12.2007 r.
Środki pieniężne	+24	Inwentaryzacja i różnice kursowe na 31.12.2007 r.
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	+1341	Inwentaryzacja ujęcia kosztów, przyporządkowanie do odpowiednich okresów sprawozdawczych
Razem aktywa	-231	Zmiana sumy bilansowej
Pasywa		
Zysk netto	-158	Zmniejszenie zysku netto
Rezerwa z tyt. odroczonego pdop	+69	Utworzenie rezerwy z tyt. odroczonego pdop
Rezerwa na świadczenia emeryt.	+10	Utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne
	+57	Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy
Pozostałe rezerwy	+68	Utworzenie rezerwy na koszty prowizji
	-28	Rozwiązanie rezerwy na koszty prowizji
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	-379	Kompensata wzajemnych rozrachunków, inwentaryzacja rozrachunków
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	+123	Inwentaryzacja rozrachunków, różnice kursowe z wyceny na 31.12.2007 r.
Fundusze specjalne	-1	Różnica z zaokrągleń
Rozliczenia międzyokresowe	+8	Inwentaryzacja ujęcia przychodów, przyporządkowanie do odpowiednich okresów sprawozdawczych
Razem pasywa	-231	Zmiana sumy bilansowej

Tytuł	Różnica w tys. PLN	Wpływ na wynik	Uwagi
Rachunek zysków i strat			
Przychody netto ze sprzedaży	-85	-85	Doksięgowanie korekt dokonanych w 2008 r. dotyczących 2007 r.
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-12465*	+12465	Zmiana kwalifikacji kosztów, przyporządkowanie do odpowiednich okresów sprawozdawczych
Koszty sprzedaży	+6442*	-6442	Zmiana kwalifikacji kosztów, przyporządkowanie do odpowiednich okresów sprawozdawczych
Koszty zarządu	+6389*	-6389	Zmiana kwalifikacji kosztów, przyporządkowanie do odpowiednich okresów sprawozdawczych
Inne przychody operacyjne	-829	-640	Korekta ujęcia udziałów w innych spółkach (-1179, +350)
	189		Inwentaryzacje rozrachunków itp.
Inne koszty operacyjne	-1179	+1169	Korekta ujęcia udziałów w innych spółkach
	+10		Inwentaryzacje rozrachunków itp.
Inne koszty finansowe	+297	-297	Różnice kursowe z wyceny na 31.12.2007 r.
Pdop część bieżąca	+26	-26	
Pdop część odroczone	-156	87	Ustalenie aktywów z tyt.pdop
	+69		Ustalenie rezerwy z tyt.pdop
Razem	-	-158	Zmiana wyniku finansowego

*Suma kosztów zwiększyła się ogółem o 366 tys. zł. Pozostałe różnice wynikają z wprowadzenia nowej kwalifikacji kosztów do rachunku kalkulacyjnego (szczegółowy opis przyjętej zmiany w punkcie 17).

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W 2007 r. po dogłębnej analizie dokonano nowej klasyfikacji kosztów na potrzeby rachunku kalkulacyjnego. W dotychczasowych raportach prezentowano dane zgodne z prezentacją w prospekcie emisyjnym Spółki. Jednostka sporządzała dotychczas wariant porównawczy rachunku zysków i strat i na potrzeby przygotowania prospektu emisyjnego dokonała nowego podziału kosztów. Podział ten jednak nie odzwierciedla właściwie wyniku finansowego na poszczególnych etapach działalności operacyjnej, nie ma jednak żadnego wpływu na końcowy wynik finansowy.

Dla zachowania porównywalności prezentowanych okresów zmieniono również kwalifikację kosztów za rok 2006, która również pozostaje bez wpływu na wynik finansowy i dotyczy:

- zmniejszenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów o 9.194 tys. zł.
- zwiększenie kosztów sprzedaży o 2.619 tys. zł
- zwiększenie kosztów ogólnego zarządu o 6.575 tys. zł

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W prezentowanym okresie nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

19. Informacje o wystąpieniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis niepewności oraz opis podejmowanych bądź planowanych działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu możliwości dalszej kontynuacji działalności gospodarczej. Na chwilę obecną nie są znane żadne okoliczności i czynniki, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności.

20. Połączenie jednostek

W prezentowanych okresach nie miały miejsca połączenia jednostek.

21. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Konsolidacją zostaną objęte następujące podmioty:

- Portal Turystyczny Sp. z o.o.
- Rainbow Tours Ukraina Sp. z o.o.
- Rainbow Tours – Biuro Podróży sp. z o.o.

Dodatkowa nota objaśniająca do noty nr 67

Struktura kapitału akcyjnego

akcjonariusz	seria akcji	rodzaj akcji	liczba posiadanych akcji (szt.)	numery akcji OD:	numery akcji DO:	liczba głosów dla każdej serii akcji (szt.)	łączna liczba głosów (szt.)	udział w liczbie głosów na WZ Spółki (%)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)
Sławomir Adam Wysmyk	Seria A	imiennie, uprzywilejowane co do głosu x 2	1.350.000	A000000 1	A135000 0	2.700.00 0	4.226.00 0	22,24	19,47
	Seria B	na okaziciela, zwykłe	446.000	B109400 1	B154000 0	446.000			
	Seria C1	imiennie, uprzywilejowane co do głosu x 2	540.000	C146000 1	C200000 0	1.080.00 0			
Grzegorz Baszczyński	Seria A	imiennie, uprzywilejowane co do głosu x 2	1.325.000	A135000 1	A267500 0	2.650.00 0	4.147.00 0	21,82	19,10
	Seria B	na okaziciela, zwykłe	437.000	B056300 1	B100000 0	437.000			

akcjonariusz	seria akcji	rodzaj akcji	liczba posiadanych akcji (szt.)	numery akcji OD:	numery akcji DO:	liczba głosów dla każdej serii akcji (szt.)	łączna liczba głosów (szt.)	udział w liczbie głosów na WZ Spółki (%)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)
	Seria C1	imienne, uprzywilejowane co do głosu x 2	530.000	C000000 1	C053000 0	1.060.000			
Remigiusz Cezary Talarek	Seria A	imienne, uprzywilejowane co do głosu x 2	1.175.000	A382500 1	A500000 0	2.350.000	3.678.000	19,36	16,94
	Seria B	na okaziciela, zwykłe	388.000	B008200 1	B047000 0	388.000			
	Seria C1	imienne, uprzywilejowane co do głosu x 2	470.000	C099000 1	C146000 0	940.000			
Tomasz Piotr Czaplą	Seria A	imienne, uprzywilejowane co do głosu x 2	1.150.000	A267500 1	A382500 0	2.300.000	3.600.000	18,95	16,58
	Seria B	na okaziciela, zwykłe	380.000	B162000 1	B200000 0	380.000			
	Seria C1	imienne, uprzywilejowane co do głosu x 2	460.000	C053000 1	C099000 0	920.000			
BRIDGE CAPITAL Spółka z o.o.	Seria C2	na okaziciela, zwykłe	1.000.000	C200000 1	C300000 0	1.000.000	1.000.000	5,26	8,33
DFP Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Private Equity Fund Spółka komandytowo-akcyjna	Seria B	na okaziciela, zwykłe	267.900	B001110 1	B008200 0	267.900	267.900	1,41	2,23
				B047000 1	B056300 0				
				B107000 1	B109400 0				
				B154000 1	B162000 0				

akcjonariusz	seria akcji	rodzaj akcji	liczba posiadanych akcji (szt.)	numery akcji OD:	numery akcji DO:	liczba głosów dla każdej serii akcji (szt.)	łączna liczba głosów (szt.)	udział w liczbie głosów na WZ Spółki (%)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)
Inwestorski Fundusz Kapitałowy Capitis Spółka z o.o.	Seria B	na okaziciela, zwykłe	70.000	B1000001	B1070000	70.000	70.000	0,37	0,58
Piotr Graczyk	Seria B	na okaziciela, zwykłe	2.000	B0000001	B0002000	2.000	2.000	0,01	0,02
Ewa Jeżewska	Seria B	na okaziciela, zwykłe	2.000	B0002001	B0004000	2.000	2.000	0,01	0,02
Robert Kubiak	Seria B	na okaziciela, zwykłe	2.000	B0004001	B0006000	2.000	2.000	0,01	0,02
Jacek Sosiński	Seria B	na okaziciela, zwykłe	2.000	B0006001	B0008000	2.000	2.000	0,01	0,02
Beata Stanałowska	Seria B	na okaziciela, zwykłe	2.000	B0008001	B0010000	2.000	2.000	0,01	0,02
Rafał Michalak	Seria B	na okaziciela, zwykłe	1.100	B0010001	B0011100	1.100	1.100	≈ 0,01	0,01
	Seria E	Na okaziciela zwykłe	2.000.000			2.000.000	2.000.000	10,53	16,66
RAZEM:			12.000.000			19.000.000		100,00 %	100,00%