

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU SA-Q 4/2009
sporządzone zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów
z dnia 19 lutego 2009 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. Nr 33, poz.259).

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

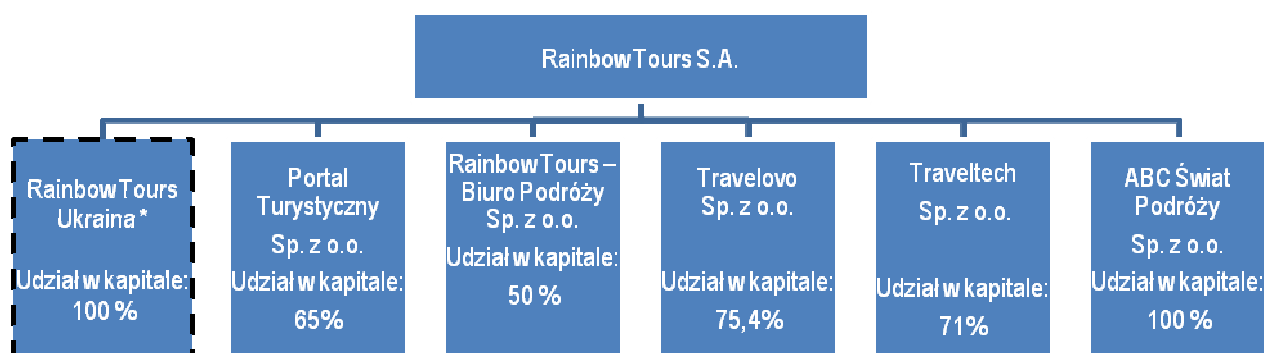
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zawarte są w raporcie w pozycji nr 2.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji zastosowano następujące kursy:

- do wyceny aktywów i pasywów – średni kurs euro obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski (na 31.12.2009 – kurs 4,1082, na 31.12.2008 – kurs 4,1724).
- do wyceny pozycji rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych – kurs euro będący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego (01-12.2009 – kurs 4,3406, 01-12.2008 – kurs 3,5321).

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Prezentowany raport kwartalny jest raportem jednostkowym. Równolegle do przedmiotowego raportu Emitent w dniu 1 marca 2010 r. przekaże do publicznej wiadomości skonsolidowany raport za 4 kwartał 2009 r. Konsolidacją zostaną objęte podmioty, w których emitent posiada niżej określoną, procentową wartość udziałów:



*Spółka OOO Rainbow Tours Ukraina została sprzedana w dniu 23 grudnia 2009 roku. Szczegóły RB 44/2009 z dnia 30.12.2009 roku oraz KRB 44/2009 z dnia 22.01.2010 roku

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W czwartym kwartale 2009r. Spółka dokonała transakcji nabycia udziałów w spółkach zależnych Travelovo sp. z o.o. oraz TravelTech sp. z o.o. W wyniku tych transakcji udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu udziałowców spółki Travelovo został zwiększony z 56 % do 75,4 % oraz udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu udziałowców spółki TravelTech został zwiększony z 56 % do 71,0 %.

W grudniu 2009 r. dokonano również transakcji sprzedaży udziałów w Spółce OOO Rainbow Tours Ukraina, o czym Emitent poinformował w RB 44/2009 z dnia 30.12.2009 roku oraz KRB 44/2009 z dnia 22.01.2010 roku.

4. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował oficjalnych prognoz wyników finansowych.

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

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji	łączna liczba głosów	udział w liczbie głosów na WZ Spółki	udział w kapitale zakładowym Spółki
	(szt.)	(szt.)	(%)	(%)
Sławomir Adam Wysmyk	2.331.000	4.221.000	22,12	19,28
Grzegorz Baszczyński	2.292.000	4.147.000	21,77	19,02
Remigiusz Cezary Talarek	2.026.300	3.671.300	19,27	16,81
Tomasz Piotr Czapla	1.990.000	3.600.000	18,90	16,51

Powyższa tabela przedstawia stan na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, tj. na 01.03.2010 r. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji u Pana Sławomira Wysmyka – Przewodniczącego Rady Nadzorczej (zmniejszenie ilości akcji o 12.000 sztuk akcji, co stanowi zmniejszenie udziału w kapitale zakładowym Spółki o 0,10 % oraz zwiększenie udziału w licznie głosów na Walnym Zgromadzeniu o 0.06%).

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

Akcje Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień przekazania przedmiotowego raportu posiadają:

- Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu
- Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu

- Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu
- Sławomir Wysmyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Liczba posiadanych akcji oraz ich udział w kapitale Spółki oraz w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu zaprezentowane są szczegółowo powyżej w punkcie 5.

Osoby zarządzające nie wchodzące w skład Zarządu ani Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta ani uprawnień do nich. Czterech z pięciu członków Rady Nadzorczej Spółki spełnia kryterium Niezależnego Członka Rady według Statutu Spółki i nie posiada akcji emitenta ani praw do nich. Jedynie Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Sławomir Wysmyk posiada akcje dające 19,28 % udział w kapitale zakładowym Spółki oraz 22,12 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Emitent ani jednostki od niego zależne nie są stronami żadnych postępowań sądowych czy administracyjnych, których łączna wartość przedmiotu sporu stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną

Pomiędzy emitentem a podmiotami powiązanymi nie miały miejsca transakcje spełniające w/w kryteria. Wszystkie transakcje były typowe i rutynowe, wynikające z podstawowej działalności podmiotów.

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 stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W prezentowanym okresie nie udzielano poręczeń ani gwarancji podmiotom powiązanym, spełniających powyższe kryteria.

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Rainbow Tours S.A. wykorzystywał dwa kredyty obrotowe w Deutsche Bank i Raiffeisen Bank, które służą wsparciu bieżącej płynności w okresach niskiego sezonu turystycznego (listopad – marzec), który to czas jest również okresem płatności zaliczek do kontrahentów na usługi realizowane w wysokim sezonie. Obecnie po zakończeniu III kwartału 2009 Emitent dokonał zmian we współpracy z bankami finansującymi działalność Emitenta. W dniu 28.10.2008 roku spółka zaciągnęła w banku BOŚ S.A. kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, którego celem było spłacenie finansowania w Deutsche Bank S.A. Dodatkowo w dniu 10.11.2009 roku w celu zabezpieczenia płynności spółka pozyskała finansowanie w banku BPS S.A. w postaci kredytu obrotowego w rachunku bieżącym.

Obecnie spółka posiada 3 limity kredytowe w Raiffeisen Bank S.A., BOŚ S.A. oraz BPS S.A. w łącznej kwocie limitu 8,8 mln zł.

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

Na osiągnięte wyniki finansowe w przyszłych okresach kluczowy wpływ miały będą następujące czynniki:

- Utrzymanie się stabilnej koniunktury gospodarczej w odniesieniu do sytuacji ekonomicznej Polski
- Poprawienie nastroju konsumentów poprzez wzrost konsumpcji
- Stabilizacja kursów na rynku walutowym,
- Sprzedaż oferty Zima 2009
- Przesprzedaż oferty Lato 2010
- Renegocjowanie z kontrahentami umów zakupowych zwiększające w ten sposób rentowność większości produktów,
- Restrukturyzacja kosztowa podjęta w kwartałach poprzednich w celu obniżenia bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.

Łódź, 01 marca 2010 r.