



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Rainbow Tours S.A. z siedzibą w Łodzi

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej, w której dominującą jednostką jest Rainbow Tours S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
56.881 tys. zł;
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie
1.142 tys. zł;
- 4) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę
/- 280 tys. zł;
- 5) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę
69 tys. zł;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152 poz. 1223 z późn. zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania, zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrwykowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Informujemy, że jednostka dominująca wystąpiła potwierdzenia sald należności na dzień bilansowy 31.12.2009 roku w dniu 26.03.2010 roku – to jest po terminie opisanym w art. 26 ust 3 ustawy o rachunkowości. Należności jednostki dominującej stanowią 83,46% ogółu należności Grupy.



Naszym zdaniem, z wyjątkiem kwestii przedstawionych powyżej, zbadane sprawozdanie skonsolidowane, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku,
- 2) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- 3) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania skonsolidowanego, informujemy, że sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń wynosi 25,50%, a w przychodach ze sprzedaży przed dokonaniem wyłączeń 5,50%, nie były badane przez biegłego rewidenta.

Sprawozdania jednostek zależnych nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości.

Nasza opinia w tej części została oparta na przedstawionych sprawozdaniach finansowych.

Ponadto zwracamy uwagę na znaczącą transakcję mającą miejsce w roku 2009, polegającą na sprzedaży przez jednostkę dokonującą za cenę 8.400 tys. zł. całości udziałów w jednostce zależnej RAINBOW TOURS UKRAINA Spółce LAKONGA INCORPORATION z siedzibą w Republice Panamy zarejestrowanej 30.07.2009 roku. Zgodnie z zawartą umową – należność z tytułu sprzedaży udziałów ma być otrzymywana w miesięcznych ratach począwszy od stycznia 2010 roku do grudnia 2014 roku. Należność z tytułu opisanej sprzedaży wykazana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości zdyskontowanej z podziałem na części: krótko- i długoterminową. Do dnia sporządzenia niniejszej opinii trzy z czterech miesięcznych płatności zostały otrzymane. Dwie pierwsze



płatności zostały spłacone przez nabywcę w całości, zaś trzecia częściowo. Raty zostały otrzymane odpowiednio gotówką i bankiem.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 2009 roku Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nim zgodne.

Hanna Szelağ


Kluczowy Biegły Rewident Nr leg. 9844

przeprowadzający badanie w imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Josef Welt” Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod Nr 2765.

Arkadiusz Szelağ


Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident Nr leg. 10262

w imieniu
Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Josef Welt” Sp. z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod Nr 2765.

Łódź, dnia 30 kwietnia 2010 roku