



**Sprawozdanie Finansowe
Rainbow Tours S.A.
za rok 2010**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	4 kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	309 068	276 689	77 183	63 744
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 087	2 889	1 520	666
Zysk (strata) brutto	6 072	118	1 516	27
Zysk (strata) netto	4 635	47	1 157	11
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	952	-2 797	238	-644
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 158	2 047	-2 037	472
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 860	1 246	2 712	287
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	3 654	496	913	114
	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Aktywa razem	75 527	55 982	19 071	13 627
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	18 485	21 526	4 668	5 240
Kapitał własny	40 297	21 874	10 175	5 324
Kapitał akcyjny	1 205	1 205	304	293
Liczba akcji (w szt)	12 052 000	12 052 000	12 052 000	12 052 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,38	0,00	0,10	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,37	0,00	0,10	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN /Euro)	3,34	1,81	0,84	0,44
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN /EUR)	3,24	1,81	0,81	0,44

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 31.12.2010 – kurs 3,9603 , na 31.12.2009 – kurs 4,1082).
- 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 (od 01.01.2010 do 31.12.2010 – kurs 4,0044, od 01.01.2009 do 31.12.2009 – kurs 4,3406).

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2010.

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa Spółki

Rainbow Tours Spółka Akcyjna

1.2 Siedziba Spółki

90-361 Łódź, Piotrkowska 270

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000178650 (data rejestracji 04 listopada 2003 r.).

1.4 Podstawowy przedmiot działalności, sektor branżowy na GPW

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki (wg KRS) jest działalność organizatorów turystyki (PKD 7912 Z). Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka należy do sektora „hotele i restauracje”.

2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

4. Organy Spółki i kierownictwo jednostki

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd Spółki:

- Grzegorz Baszczyński - Prezes Zarządu
- Remigiusz Talarek - Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Czapla - Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu Spółki w ciągu roku oraz do dnia przekazania sprawozdania finansowego nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

- Sławomir Wysmyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Cygan - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Niewiadomski - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Paduszyński - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kubica - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 1.01.2010 do 29.06.2010 r. w skład Rady Nadzorczej kończącej się kadencji wchodził:

- Sławomir Wysmyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Cygan - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Niewiadomski - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Paduszyński - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Turek - Członek Rady Nadzorczej

Do dnia przekazania sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.03.2011r ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani pan Sławomir Wysmyk oraz pan Piotr Cygan a na ich miejsce wybrani nowi członkowie w osobach pana Piotra Pawła Walczaka oraz pani Joanny Stępień-Andrzejewskiej.

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Prezentowane sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym zawierającym dane jednostkowe za 2010 rok oraz za okres porównywalny. W skład przedsiębiorstwa jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Emitent jest jednostką dominującą wobec poniższych podmiotów:

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

- Traveltech Sp. z o.o.
- ABC Świat Podróży Sp. z o.o.
- Bee & Free Sp. z o.o.

Poza prezentowanym sprawozdaniem za rok obrotowy 2010 zostanie sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF. Będzie ono przekazane do publicznej wiadomości 30 kwietnia 2011 r.

7. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

W prezentowanym okresie nie miały miejsca połączenia spółek.

8. Kontynuacja działalności

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.

9. Przekształcenia sprawozdań w celu zapewnienia porównywalności danych.

W 2010 r. Spółka nie dokonywała zmian w prezentacji poszczególnych składników sprawozdania finansowego. Zmiany takie nie były również dokonywane za okres porównywalny.

10. Korekty wynikające z zastrzeżeń podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z opinii podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych. W otrzymanym zastrzeżeniu w Opinii biegłego rewidenta oraz sytuacją finansową spółek zależnych TravelTech sp. z o.o. oraz Travelovo sp. z o.o. Emitent dokonał odpisu aktualizującego na :

- wartość udziałów w podmiotach powiązanych w wysokości 909 tys. zł,
- wartość pożyczek w podmiotach powiązanych w wysokości 1.358 tys. zł,

i uznał na podstawie art. 35 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako błąd brak utworzenia odpisów w latach poprzednich . Utworzone odpisy zaprezentowano w bilansie jako strata z lat ubiegłych

11. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Przedmiotowe sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie niżej przedstawionych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

11.1. Wartości niematerialne i prawne

Zakres:

Wartości niematerialne i prawne stanowią nabyte przez Spółkę, zaliczane do aktywów trwałych prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej

użyteczności dłuższym niż rok oraz o wartości początkowej nie mniejszej niż 3500 zł.

Przyjęta polityka rachunkowości:

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są na podstawie planu amortyzacji określającego przewidywany okres użytkowania danego tytułu, przy zastosowaniu metody liniowej. Rozpoczęcie amortyzacji następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym tytuł wartości niematerialnych i prawnych przyjęto do użytkowania.

11.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zakres

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

- środki trwałe, do których zalicza się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki o wartości początkowej nie mniejszej niż 3500 zł.

Nie zalicza się do środków trwałych pozycji, które nie są użytkowane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości lub uzyskiwania z nich przychodów lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowych.

Przyjęta polityka rachunkowości

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w przypadku wytworzenia we własnym zakresie, kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkową środków trwałych oraz środków trwałych w budowie powiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu. Wydatki związane z przebudową, rozbudową lub modernizacją powodujące wzrost wartości użytkowej danego obiektu powiększają wartość początkową środka trwałego. Wartość użytkową mierzy się okresem użytkowania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszanego środka trwałego, kosztami eksploatacji. Wszystkie przedsięwzięcia nie spełniające opisanych warunków zalicza się do remontów i księguje w koszty w okresie ich poniesienia. Zaliczki na środki trwałe w budowie wyceniane są według zasad obowiązujących dla należności. Amortyzacja środków trwałych następuje na podstawie planu amortyzacji określającego przewidywany okres użytkowania danego tytułu.

Zgodnie z planem Spółka stosuje amortyzację liniową środków trwałych. Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po przyjęciu środka trwałego do używania, a jego zakończenie – nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartości początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży albo stwierdzenia jego niedoboru.

W przypadku środków trwałych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, środki trwałe zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Aktywa trwałe użytkowane (oddane w użytkowanie) na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze”.

11.3. Należności

Zakres

Należności będące składnikiem aktywów Spółki są to kontrolowane przez Spółkę zasoby majątkowe o wiarygodnie określonej wartości, powstałe w wyniku zdarzeń przeszłych, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

Przyjęta polityka rachunkowości

Należności wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej, tj. w wartości nominalnej należności powiększonej o ewentualne należne jednostce na dzień wyceny odsetki za zwłokę, z zachowaniem zasady ostrożności, tj. po ewentualnym pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość.

Wycena należności wyrażonych w walucie obcej na dzień bilansowy następuje poprzez przeliczenie na walutę polską według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

11.4. Inwestycje długoterminowe

Zakres

Przez inwestycje długoterminowe rozumie się aktywa niepieniężne nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z: przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również transakcji handlowych.

Przyjęta polityka rachunkowości

Nabyte lub powstałe długoterminowe inwestycje oraz aktywa finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Dłużne instrumenty finansowe, pożyczki udzielone, należności własne wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty wraz z naliczonymi odsetkami pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

11.5. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Zakres

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują pozycje kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Przyjęta polityka rachunkowości

Aktywa tworzone jako czynne rozliczenia międzyokresowe muszą spełniać następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń, stanowią poniesione wydatki na cel operacyjny Spółki, których wysokość można wiarygodnie określić,
- spowodują w przyszłości wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są tylko wtedy, gdy ich realizacja jest prawdopodobna.

Inne rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

11.6. Zapasy

Zakres

W Spółce nie występują obrotowe zasoby majątkowe podlegające magazynowaniu. Nabywane przez Spółkę materiały obejmują wyłącznie materiały biurowe, administracyjne i gospodarcze przeznaczone do bezpośredniego bieżącego zużycia.

Przyjęta polityka rachunkowości

Materiały, ze względu na to, że są przeznaczone wyłącznie do bezpośredniego i bieżącego zużycia, odnoszone są w cenie zakupu w ciężar kosztów okresu. Powyższe nie zniekształca stanu aktywów oraz wyniku finansowego jednostki.

11.7. Inwestycje krótkoterminowe

Zakres

Przez inwestycje krótkoterminowe rozumie się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów

w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Przyjęta polityka rachunkowości

Aktywa pieniężne wyceniane są w czasie roku obrotowego w wartości nominalnej, przy czym środki pieniężne w walutach obcych na dzień przeprowadzenia operacji przeliczane są według kursu: kupna lub sprzedaży walut stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności i zobowiązań, średniego ustalonego przez NBP dla danej waluty na ten dzień – w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy aktywa pieniężne wycenia się w wartości wymagalnej, zaś wyrażone w walutach obcych według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Udzielone pożyczki ze środków obrotowych o terminie spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wraz z naliczonymi odsetkami z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

11.8. Kapitał własny

Zakres

Kapitał własny (aktywa netto) stanowi różnicę pomiędzy aktywami jednostki a zobowiązaniami.

Przyjęta zasada rachunkowości

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu. Kapitał akcyjny w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Na pokrycie straty tworzony jest kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się także nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji, jak również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Kapitał rezerwowy tworzony jest w wysokości:

- kwoty odpowiadającej wartości nabytych przez spółkę akcji własnych według ceny nabycia tych akcji,
- kwoty równej wysokości obniżenia kapitału zakładowego spółki akcyjnej, w przypadku określonych w art. 360 ust. 2 ustawy z 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037); kwota ta powinna być równa łącznej wartości nominalnej umorzonych akcji, w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w zakresie pokrycia szczególnych strat w zakresie przewidzianym w Statucie Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny ujmowany jest w sprawozdaniu w wysokości różnicy wartości netto środków trwałych powstałej na skutek aktualizacji wyceny przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów po zmniejszeniu o skutki aktualizacji wyceny uprzednio zaktualizowanych i rozchodowanych (likwidacja, sprzedaż, wniesienie w formie aportu) w danym okresie środków trwałych. Kapitał z aktualizacji wyceny nie może być przeznaczony do podziału do momentu przeniesienia go na kapitał zapasowy w związku z rozchodem środków trwałych uprzednio objętych aktualizacją wyceny. Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

11.9. Rezerwy na zobowiązania

Zakres

Rezerwy na zobowiązania obejmują zobowiązania, a więc wynikające z przeszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Przyjęta polityka rachunkowości

Rezerwy tworzy się na:

- odroczony podatek dochodowy,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Pozostałe rezerwy tworzone są na inne pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego. Od 2007 r. Spółka tworzy również rezerwy na odprawy emerytalne oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

11.10. Zobowiązania

Zakres

Zobowiązania obejmują wynikające z przeszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Przyjęta polityka rachunkowości

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej. Kwota wymagająca zapłaty, to wartość nominalna rozrachunku powiększona o ewentualne, należne kontrahentowi na dzień wyceny odsetki za zwłokę. Zobowiązania wyrażone w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. W sprawozdaniu finansowym zobowiązania wykazuje się w podziale na długo- i krótkoterminowe, przy czym zobowiązania z tytułu dostaw i usług w całości stanowią zobowiązania krótkoterminowe, które wykazywane są w podziale według terminu wymagalności spłaty do- oraz powyżej 12 miesięcy.

11.11. Rozliczenia międzyokresowe (bierne)*Zakres*

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów obejmują prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych,
- ujemną wartość firmy.

Przyjęta polityka rachunkowości

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów tworzy się na koszty:

- których kwota lub termin zapłaty są niepewne,
- ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, wynikają one z przeszłych zdarzeń i istnieje obowiązek świadczenia, które spowoduje wykorzystanie już posiadanych albo przyszłych aktywów jednostki,
- jest możliwy wiarygodny szacunek kwoty rezerwy.

W sprawozdaniu finansowym rozliczenia międzyokresowe, za wyjątkiem ujemnej wartości firmy, prezentowane są w podziale na długo- i krótkoterminowe, przy czym:

— do krótkoterminowych należą wszystkie rozliczenia, które dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej jednostki oraz wszystkie inne rezerwy podlegające rozliczeniu w okresie 12 miesięcy, pozostałe są kwalifikowane jako rozliczenia długoterminowe.

11.12. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Zakres

Przychody netto ze sprzedaży obejmują uprawdopodobnione powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne wyniki z prowadzenia statutowej działalności Spółki, w wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców.

Przyjęta polityka rachunkowości

Za moment sprzedaży w kraju uważa się datę wykonania usługi.

Do przychodów zalicza się kwoty należne za sprzedane usługi działalności podstawowej ustalone w oparciu o cenę netto, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty. Korekty przychodów ze sprzedaży są zaliczane do okresu, w którym zostały dokonane.

11.13. Koszty działalności podstawowej

Zakres

Koszty działalności podstawowej obejmują uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, wyniki z prowadzenia statutowej działalności Spółki, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców.

Przyjęta polityka rachunkowości

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

11.14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zakres

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki.

Przyjęta polityka rachunkowości

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane :

- ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych,
- z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nie obciążających kosztów,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty wytworzenia sprzedanych produktów lub sprzedanych towarów, koszty sprzedaży lub koszty finansowe,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych.

11.15. Przychody i koszty finansowe

Zakres

Przychody i koszty finansowe obejmują koszty i przychody związane z działalnością finansową jednostki.

Przyjęta polityka rachunkowości

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- - zbycia finansowych aktywów trwałych oraz inwestycji,
- - aktualizacji wartości aktywów finansowych oraz inwestycji,
- - przychodów z tytułu udziału z zyskach innych jednostek,
- - naliczonych, zapłaconych oraz otrzymanych odsetek,
- - zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych,
- - pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Przychody i koszty finansowe ujmowane są w sprawozdaniu zgodnie z zasadą ostrożności i współmierności.

11.16. Zyski i straty nadzwyczajne

Zakres

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują pozycje powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Przyjęta polityka rachunkowości

Zyski i straty nadzwyczajne to pozycje powstałe w wyniku zdarzeń lub transakcji, które można wyraźnie odróżnić od działalności gospodarczej Spółki, co pozwala oczekiwać, iż nie będą powtarzać się często ani regularnie.

W szczególności do pozycji nadzwyczajnych zaliczamy:

- skutki wyłączenia aktywów Spółki,
- skutki katastrof wynikających z działania sił natury, chyba że jednostka ubezpiecza się od tego rodzaju ryzyka.

Zyski i straty nadzwyczajne ujmowane są w sprawozdaniu zgodnie z zasadą ostrożności i współmierności.

11.17. Podatek dochodowy i podatek odroczony

Przyjęta polityka rachunkowości

Podatek dochodowy obejmuje rzeczywiste zobowiązanie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalony zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwy na podatek odroczony. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

11.18. Aktywa trwałe użytkowane (przyjęte w użytkowanie) na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze*Przyjęta polityka rachunkowości*

Jeżeli Spółka przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej „finansującym”, oddaje drugiej stronie, zwanej „korzystającym”, środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości niematerialne i prawne zalicza się do aktywów trwałych korzystającego, jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:

- przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
 - zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
 - okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż $\frac{3}{4}$ tego okresu; prawo własności przedmiotu umowy może być przeniesione na korzystającego, po okresie na jaki została zawarta,
 - suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień.
 - w sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić na przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz korzystającego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
 - zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
 - przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
 - przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian
- Przy obliczaniu zdyskontowanej sumy opłat na dzień zawarcia umowy jednostka stosuje końcową stopę zwrotu leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa jaką leasingobiorca musiałby zapłacić w przypadku podobnej umowy leasingowej lub – jeżeli nie można jej ustalić – stopa procentowa na dzień rozpoczęcia leasingu, po jakiej leasingobiorca mógłby pożyczać środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach. Krańcowa stopa zwrotu leasingobiorcy jest obliczana osobno dla każdego składnika aktywów w leasingu finansowym (ew. grupy podobnych aktywów).

11.19. Pozycje wyrażone w walutach obcych*Przyjęta polityka rachunkowości*

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu j.w., a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy pozycje wyrażone w walutach obcych wycenia się według następujących zasad:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach dla których NBP nie ustala kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalany przez NBP.

W rachunku zysków i strat, różnice kursowe wykazuje się po ich skompensowaniu, prezentując wynik z tytułu różnic kursowych w pozycji – przychodów lub kosztów finansowych

12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro

L.p.	Kurs euro NBP	2010	2009
1	Średni na 31.12	3,9603	4,1082
2	Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca roku	4,0044	4,3406
3	Minimalny kurs w roku	3,8356	3,9170
4	Maksymalny kurs w roku	4,1770	4,8999

13. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSSF

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2010 roku zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. W przypadku sporządzania sprawozdania zgodnie z MSSF wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się nieco od prezentowanych danych. Wystąpiłyby również nieznaczne różnice w zakresie ujawnionych informacji i w sposobie prezentacji sprawozdania finansowego.

Podstawowe różnice pomiędzy przyjętą do sporządzenia przedmiotowego sprawozdania polityką rachunkowości, a MSSF spowodowałyby następujące korekty wyniku finansowego:

- 1) eliminacja wartości rezydualnej środków trwałych w leasingu finansowym na skutek ich sprzedaży:

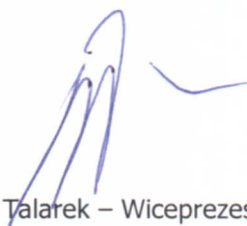
- zmniejszenie wyniku finansowego o 95 tys. zł;
- 2) korekta okresu amortyzacji i wartości rezydualnej środków trwałych w leasingu wprowadzonym jako finansowy:
 - zwiększenie wyniku finansowego o 26 tys. zł;
- 4) różnica w wielkości rezerwy na odroczony podatek dochodowy:
 - zwiększenie wyniku finansowego o 13 tys. zł;

Odpowiednio do powyższych korekt zmieniłyby się również pozycje aktywów i pasywów bilansu oraz dodatkowo o korektę prezentacji stanu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Zarząd Rainbow Tours S.A.



Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu



Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu



Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Łódź, 30 kwiecień 2011 r.

Bilans – Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 2009-12-31 w złotych	Stan na 2010-12-31 w złotych
1	2	2	3
A.	Aktywa trwałe	17 574	23 920
I.	Wartości niematerialne i prawne	317	127
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	317	127
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 586	2 464
1.	Środki trwałe	1 586	2 464
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2	2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	820	798
c)	urządzenia techniczne i maszyny	20	58
d)	środki transportu	590	1 336
e)	inne środki trwałe	154	270
2.	Środki trwałe w budowie	0	0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	7 510	5 850
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	7 510	5 850
IV.	Inwestycje długoterminowe	8 034	14 936
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	8 034	14 936
a)	w jednostkach powiązanych	8 034	14 736
–	udziały lub akcje	6 675	13 158
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	1 359	1 578
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	200
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	0	200
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127	543
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127	543
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	38 408	51 607
I.	Zapasy	0	0
1.	Materiały	0	0
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0
4.	Towary	0	0
5.	Zaliczki na dostawy	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	28 636	35 255
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 829	1 098
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 829	638
–	do 12 miesięcy	658	638
–	powyżej 12 miesięcy	1 171	0
b)	inne	0	460
2.	Należności od pozostałych jednostek	26 807	34 157

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 890	25 862
–	do 12 miesięcy	21 890	25 862
–	powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	734	3 715
c)	inne	3 641	4 580
d)	dochodzone na drodze sądowej	542	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 711	7 362
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 711	7 362
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	0	0
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	3	0
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	3	0
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 708	7 362
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 185	1 692
–	inne środki pieniężne	523	5 670
–	inne aktywa pieniężne	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
		6 061	8 990
	Aktywa razem	55 982	75 527

RAINBOW TOURS S.A.

Remigiusz Talarek
V-ce Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.

Tomasz Czapla
V-ce Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.

Grzegorz Baszczyński
Prezes Zarządu

Bilans – Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 2010-12-31 w złotych	Stan na 2010-12-31 w złotych
1	2	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny		21 874	40 297
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1 205	1 205
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		25 681	25 654
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0	15 971
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(5 059)	(7 168)
VIII. Zysk (strata) netto		47	4 635
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		34 108	35 230
I. Rezerwy na zobowiązania		551	631
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		114	13
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		133	173
– długoterminowa		9	9
– krótkoterminowa		124	164
3. Pozostałe rezerwy		304	445
– długoterminowe		0	0
– krótkoterminowe		304	445
II. Zobowiązania długoterminowe		0	0
1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2. Wobec pozostałych jednostek		0	0
a) kredyty i pożyczki		0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c) inne zobowiązania finansowe		0	0
d) inne		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe		21 526	18 485
1. Wobec jednostek powiązanych		1 131	606
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 131	606
– do 12 miesięcy		1 131	606
– powyżej 12 miesięcy		0	0
b) inne		0	0
2. Wobec pozostałych jednostek		19 979	17 271
a) kredyty i pożyczki		4 906	1
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c) inne zobowiązania finansowe		66	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		13 916	13 964
– do 12 miesięcy		13 916	13 964
– powyżej 12 miesięcy		0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0	0
f) zobowiązania weksłowe		0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		278	1 465
h) z tytułu wynagrodzeń		182	449
i) inne		631	1 392
3. Fundusze specjalne		416	608
IV. Rozliczenia międzyokresowe		12 031	16 114
1. Ujemna wartość firmy		0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		12 031	16 114
– długoterminowe		0	0
– krótkoterminowe		12 031	16 114
Pasywa razem		55 982	75 527

Pozycje pozabilansowe

Lp.	Należności warunkowe	31.12.2009	31.12.2010
A	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
B	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
C	Zobowiązania warunkowe		
	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	240	0
	udzielonych gwarancji i poręczeń	240	0
D	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1000
-	udzielonych gwarancji i poręczeń		1000
E	Inne (z tytułu)	0	0
	Pozycje pozabilansowe, razem	240	1000

Rachunek Zysków i Strat - (wariant porównawczy)

LP.	Wyszczególnienie	Za okres od do 2009-01-01 2009-12-31	Za okres od do 2010-01-01 2010-12-31
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	276 689	309 068
–	od jednostek powiązanych	1 733	1 181
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	276 689	309 068
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	276 048	303 058
I.	Amortyzacja	624	651
II.	Zużycie materiałów i energii	2 488	3 496
III.	Usługi obce	261 316	284 652
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	304	886
–	podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	5 822	7 130
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 036	1 448
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 458	4 795
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	641	6 010
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 700	1 204
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	691
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	2 694	513
E.	Pozostałe koszty operacyjne	452	1 127
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	171	641
III.	Inne koszty operacyjne	281	486
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	2 889	6 087
G.	Przychody finansowe	2 440	854
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
–	od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	463	184
–	od jednostek powiązanych	12	
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 973	608
V.	Inne	4	62
H.	Koszty finansowe	5 211	869
I.	Odsetki, w tym:	351	221
–	dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	118	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 600	
IV.	Inne	3 142	648
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	118	6 072
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+–J)	118	6 072
L.	Podatek dochodowy	71	1 437
M.I.	Bieżący	71	1 524
M.II.	Odroczony		(87)
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K–L–M)	47	4 635

Rainbow Tours S.A.

RAINBOW TOURS S.A.

Remigiusz Talarek
V-ce Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.

Grzegorz Paszczynski
Przewodniczący ZarząduRAINBOW TOURS S.A.
Tomasz Czajka
V-ce Prezes Zarządu

Rachunek Zysków i Strat - (wariant kalkulacyjny)

LP.	Wyszczególnienie	Za okres od do 2009-01-01 2009-12-31	Za okres od do 2010-01-01 2010-12-31
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	276 689,00	309 068,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług)	276 689	309 068
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	243 098	266 911
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	243 098	266 911
II.	Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	33 591	42 157
C.I.	Koszty sprzedaży	20 264	20 561
C.II.	Koszty ogólnego zarządu	12 686	15 586
D.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-C.I.-C.II.)	641	6 010
E.	Pozostałe przychody operacyjne	2 700	1 204
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	691
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	2 694	513
F.	Pozostałe koszty operacyjne	452	1 127
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	171	641
III.	Inne koszty operacyjne	281	486
G.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (D+E-F)	2 889	6 087
H.	Przychody finansowe	2 440	854
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		
–	– od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki	463	184
–	– od jednostek powiązanych	12	
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 973	608
V.	Inne	4	62
I.	Koszty finansowe	5 211	869
I.	Odsetki	351	221
–	– od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	118	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 600	
IV.	Inne	3 142	648
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (G+H-I)	118	6 072
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)		
K.I.	Zyski nadzwyczajne		
K.II.	Straty nadzwyczajne		
L.	Zysk (strata) brutto (J+/-K)	118	6 072
M.	Podatek dochodowy	71	1 437
M.I.	Bieżący	71	1 524
M.II.	Odroczony		-87
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	47	4 635

RAINBOW TOURS S.A.

Remigiusz Talarek
V-ce Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.

Cezary Błaszczyński
Prezes ZarząduRAINBOW TOURS S.A.
Tomasz Czajka
V-ce Prezes Zarządu

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009	Od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010
I.	Kapitał (fundusz) własny	21 827	21 874
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	21 827	21 874
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 200	1 205
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	5	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	5	0
-	wydania udziałów (emisji akcji)	5	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 205	1 205
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
-	udziały przeznaczone do sprzedaży	0	0
-	udziały przeznaczone do umorzenia	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
-	sprzedaż udziałów	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 681	25 681
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	-27
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	inne		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	-27
-	- opłaty giełdowe i inne	0	-27
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	25 681	25 654
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5	0
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-5	15 971
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	16 750
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-5	-779
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	15 971
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 059	-5 012
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	47

-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	47
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	47
-	podziału zysku z lat ubiegłych		47
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	-47
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 059	-5 059
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów	0	-2 156
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 059	-7 215
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie - pokrycie straty z zysku 2009 roku	0	47
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 059	-7 168
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 059	-7 168
8.	Wynik netto	47	4 635
a)	zysk netto	47	4 635
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 874	40 297
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 874	40 297

RAINBOW TOURS S.A.

Remigiusz Talarek
V-ce Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.
Grzegorz Dębski
Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.
Tomasz Czapla
V-ce Prezes Zarządu

Rachunek Przepływów Pieniężnych - (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	Od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2009	Od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	47	4 635
II.	Korekty razem	(2 844)	(3 683)
1.	Amortyzacja	624	651
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	176	140
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(433)	(1 299)
5.	Zmiana stanu rezerw	(351)	80
6.	Zmiana stanu zapasów	0	0
7.	Zmiana stanu należności	(4 054)	(6 191)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 513	1 768
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 318)	1 168
10.	Inne korekty	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 797)	952
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 251	2 965
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	1 615
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 108	1 347
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	2 108	1 347
–	zbycie aktywów finansowych	0	1 175
–	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
–	odsetki	108	172
–	inne wpływy z aktywów finansowych	2 000	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	122	3
II.	Wydatki	204	11 123
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	2 723
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	157	8 400
a)	w jednostkach powiązanych	157	8 200
b)	w pozostałych jednostkach	0	200
–	nabycie aktywów finansowych	0	0
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0	200
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 047	(8 158)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 723	15 971

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	15 971
2.	Kredyty i pożyczki	1 723	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	477	5 111
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0	4 905
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	181	66
8.	Odsetki	296	140
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	1 246	10 860
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	496	3 654
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	496	3 654
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 212	3 708
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 708	7 362
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

RAINBOW TOURS S.A.

Remigiusz Talarek
V-ce Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.

Tomasz Czapla
V-ce Prezes Zarządu

RAINBOW TOURS S.A.

Cezary Baszczyński

Noty objaśniające do bilansu

1.A	Wartości niematerialne i prawne	31.12.2009	31.12.2010
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b)	wartość firmy	0	0
c)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
	-oprogramowanie komputerowe	0	0
d)	inne wartości niematerialne i prawne	317	127
e)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
	Wartości niematerialne i prawne, razem	317	127

1.C	Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	31.12.2009	31.12.2010
a)	własne	317	127
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
	Wartości niematerialne i prawne, razem	317	127

		Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne w tym programy komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne
1.B	Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w 2010 roku						
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	0	2 014	0	2 014
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	11	0	11
	Zakup	0	0	0	11	0	11
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
		0	0				0
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	2 025	0	2 025
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	-1 697	0	-1 697
f)	amortyzacja za okres	0	0	0	-201	0	-201
	Amortyzacja w okresie	0	0	0	-201	0	-201
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	-1 898	0	-1 898
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-	zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-	zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	0	127	0	127

2.A	Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2009	31.12.2010
a)	środki trwałe, w tym:	1 586	2 464
-	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2	2
-	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	820	798
-	urządzenia techniczne i maszyny	20	58
-	środki transportu	590	1 336
-	inne środki trwałe	154	270
b)	środki trwałe w budowie	0	0
c)	zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
	Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 586	2 464

2.C	Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	31.12.2009	31.12.2010
a)	własne	1 226	2 464
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	360	0
	Środki trwałe bilansowe, razem	1 586	2 464

2.D	Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2009	31.12.2010
-	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	

2.B Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)		Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	910	94	1 105	267	2 379
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	1 277	54	1 201	180	2 712
	Przyjęcie do użytkowania z zakupów	0	0	54	1 201	180	1 435
	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	1 277	0	0	0	1 277
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	-1 277	-4	-745	0	-2 026
	Sprzedaż środków trwałych	0	0	-4	-745	0	-749
	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	-1 277	0	0	0	-1 277
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	910	144	1 561	447	3 065
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-1	-89	-74	-515	-113	-792
f)	Zwiększenia umorzenia za okres	0	-23	-12	290	-64	191
	Amortyzacja planowa	0	-140	-12	-233	-64	-449
	Niezamortyzowana część sprzedanych środków trwałych	0	117	0	523	0	640
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-1	-112	-86	-225	-177	-601
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-	zwiększenia						
-	zmniejszenia						
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	798	58	1 336	270	2 464

Nota 3 - do poz. A.A III. - Aktywów

3.A	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2010
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
-	od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
-	od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0
-	od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
b)	od pozostałych jednostek (z tytułu)	7 510	5 850
-	z tytułu sprzedaż udziałów	7 510	5 850
	Należności długoterminowe razem	7 510	5 850
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
	Razem	7 510	5 850

3.B	ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2009	31.12.2010
a)	stan na początek okresu	7 510	7 510
-	pożyczki	0	0
-	kaucje i wadła	0	0
-	inne	7 510	7 510
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	pożyczki	0	0
-	inne	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	1 660
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
-	konwersja do krótkoterminowych	0	862
-	spłata	0	798
	stan na koniec okresu	7 510	5 850

3.C	ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2009	31.12.2010
	Stan na początek okresu	0	0
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	umorzenie odsetek z tyt. wcześniejszej spłaty pożyczki	0	0
-	konwersja do krótkoterminowych	0	0
	Razem	0	0

3.D	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE STRUKTURA WALUTOWA	31.12.2009	31.12.2010
a)	w walucie polskiej	7 510	5 850
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	Razem	7 510	5 850

Nota 4 - do poz. A.A. IV. - Aktywów

4.A	ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2009	31.12.2010
a)	stan na początek okresu	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	odpis amortyzacyjny	0	0
	stan na koniec okresu	0	0

4.B	ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2009	31.12.2010
a)	stan na początek okresu	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	stan na koniec okresu	0	0

4.C	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2009	31.12.2010
a)	w jednostkach zależnych	8 034	14 736
-	udziały lub akcje	6 675	13 158
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	1 359	1 578
-	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
-	należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
-	należności z tytułu odsetek od leasingu finansowego	0	0
-	nieopłacone udziały w spółkach	0	0
b)	w jednostkach współzależnych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
-	należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
-	należności z tytułu odsetek od leasingu finansowego	0	0
-	nieopłacone udziały w spółkach	0	0
c)	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
-	należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
-	należności z tytułu odsetek od leasingu finansowego	0	0
-	nieopłacone udziały w spółkach	0	0
d)	w znaczącym inwestorze	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
-	należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
-	należności z tytułu odsetek od leasingu finansowego	0	0
-	nieopłacone udziały w spółkach	0	0
e)	jednostce dominującej	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0

-	udzielone pożyczki	0	0
-	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
-	należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
-	należności z tytułu odsetek od leasingu finansowego	0	0
-	nieopłacone udziały w spółkach	0	0
f)	w pozostałych jednostkach	0	200
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	200
-	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
-	należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
-	należności z tytułu odsetek od leasingu finansowego	0	0
-	nieopłacone udziały w spółkach	0	0
	Razem	8 034	14 936

4.K	ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2009	31.12.2010
a)	stan na początek okresu	15 434	8 034
-	udziały i akcje	12 527	6 675
-	dłużne papiery wartościowe	2 000	0
-	inne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	907	1 359
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	należności z tyt. leasingu finansowego	0	0
-	odsetki od leasingu finansowego	0	0
-	nieopłacone udziały i akcje	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 517	6 814
-	udzielenie pożyczek	452	1 690
-	nabycie akcji i udziałów	2 665	7 393
-	wydanie w leasing finansowy oraz naliczenie odsetek od leasingu	0	0
-	konwersja odpisu aktualizującego wartość pożyczki długoterminowej	0	0
-	przywrócenie wartości odpisów aktualizujących pożyczki	0	(1 359)
-	przywrócenie odpisów na udziałów	(1 600)	(910)
-	wniesienie aportu	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	8 917	(88)
-	spłata dłużnych papierów wartościowych	2 000	0
-	spłata pożyczek	0	520
-	konwersja pożyczek do krótkoterminowych	0	0
-	sprzedaż akcji i udziałów	8 890	0
-	odpis trwałej utraty wartości udziałów	(1 973)	0
-	odpis trwałej utraty wartości udzielonych pożyczek	0	(608)
-	konwersja należności z tyt. leasingu wraz z odsetkami	0	0
	stan na koniec okresu	8 034	14 936

4.P	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	31.12.2009	31.12.2010
a)	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
-	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
-	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
-	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
b)	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
-	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
-	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
-	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c)	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
-	udziały (wartość bilansowa):	6 675	13 158
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	(910)
-	wartość na początek okresu	12 527	6 675
-	wartość według cen nabycia	6 675	14 067
-	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	2 000	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
-	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	pożyczki (wartość bilansowa)	1 359	1 778
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	(759)
-	wartość na początek okresu	907	1 359
-	wartość według cen nabycia	1 359	2 537
d)	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
-	udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
-	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
-	wartość na początek okresu	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
-	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
	Wartość według cen nabycia, razem	8 034	16 604
	Wartość na początek okresu, razem	15 434	8 034
	Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	-1 668
	Wartość bilansowa, razem	8 034	14 936

4.0	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2009	31.12.2010
a)	w walucie polskiej	8 034	14 936
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	Razem	8 034	14 936

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tys.		zł										
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Portal Turystyczny Sp. z o.o.	Polska, Łódź	pośrednictwo w sprzedaży usług turystycznych, usługi informatyczne	podmiot zależny	pełna	07/2006	130	0	130	65	65	0
2	Rainbow Tours - Biuro Podróży Sp. z o.o.	Polska, Łódź	pośrednictwo w sprzedaży biletów lotniczych	podmiot zależny	pełna	01/2007	450	0	450	50	50	0
3	Travelovo Sp. z o.o.	Polska, Kraków	pośrednictwo w sprzedaży usług turystycznych i biletów lotniczych	podmiot zależny	pełna	01/2008	461	-461	0	92	92	0
4	Traveltech Sp. z o.o.	Polska, Kraków	usługi informatyczne	podmiot zależny	pełna	01/2008	449	-449	0	71	71	0
5	Bee&Free sp. z o.o.	Polska, Warszawa	Touroperator	podmiot zależny	pełna	12/2010	3 283	0	3 283	100	100	0
6	ABC Świat Podróży Sp. z o.o.	Polska, Poznań	pośrednictwo w sprzedaży usług turystycznych	podmiot zależny	pełna	06/2008	9 295	0	9 295	100	100	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH																	
	w tys. zł																
Lp.	m																
	Nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			r	s	t	u
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowią zania długo terminowe	- zobowią zania krótko terminowe		należności długo terminowe	- należności krótko terminowe				
1	Portal Turystyczny Sp. z o.o.	326	200	0	54	72	0	72	476	0	476	787	801	1 620	0	0	0
2	Rainbow Tours - Biuro Podróży Sp. z o.o.	985	200	0	708	77	0	77	2 431	0	2 431	2 777	3 416	1 001	0	0	0
3	Travelovo Sp. z o.o.	-2 044	50	0	0	-2 094	-2 015	-79	2 662	0	2 662	111	706	5 743	0	0	0
4	Traveltech Sp. z o.o.	-689	50	0	0	-739	-825	86	1 111	999	111	302	422	1 277	0	0	0
5	Bee&Free sp. z o.o.	-7 344	500	0	0	-7 844	-237	-7 607	10 375	1 354	6 982	1 292	3 031	83 655	0	0	0
6	ABC Świat Podróży Sp. z o.o.	4 889	4 150	0	1 889	-1 150	0	-1 150	5 522	0	5 522	6 225	10 431	4 245	0	0	0

Nota 5 - do poz. A.A. V. - Aktywów

5.A	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2009	31.12.2010
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	217	127
a)	odniesionych na wynik finansowy	217	127
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2.	Zwiększenia	127	543
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	127	228
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	315
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3.	Zmniejszenia	(217)	(127)
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (odpis aktualizujący)	(217)	(127)
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4.	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	127	543
a)	odniesionych na wynik finansowy	127	228
b)	odniesionych na kapitał własny	0	315
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

6.1.A	UJEMNE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY	31.12.2009	31.12.2010
-	na należności	0	0
-	na odsetki od zobowiązań	9	22
-	na rezerwy restrukturyzacyjne i przyszłe straty	0	0
-	odpis na udziały (rozliczone z kapitałem)	0	315
-	koszty wyceny aktuarialnej	0	0
-	koszty wykonanych a niefakturowanych usług	0	0
-	na niewypłacone wynagrodzenia	8	10
-	zobowiązania - opłaty dodatkowe z tyt. leasingu od Skarbu Państwa	0	0
-	ujemne różnice kursowe	60	45
-	świadczenia pracownicze	25	36
-	odsetki od zobowiązań	0	0
-	straty podatkowe z lat ubiegłych	0	0
-	odsetki od wyemitowanych obligacji	0	0
-	koszty prowizji agencyjnych	0	56
-	amortyzacja	0	0
-	prowizja od programu emisji obligacji	0	0
-	niewykorzystane urlopy	25	33
-	koszty delegacji rozliczonych w 2011	0	26
	Razem	127	543

6.B	Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2009	31.12.2010
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
	Razem	0	0

Nota 7 - do poz. A.B. I. - Aktywów

7.	Zapasy	31.12.2009	31.12.2010
-	materiały	0	0
-	półprodukty i produkty w toku	0	0
-	produkty gotowe	0	0
-	towary	0	0
-	zaliczki na dostawy	0	0
	Razem	0	0

7.A	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2010
a)	od jednostek powiązanych	1 829	1 098
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 829	638
-	- do 12 miesięcy	658	638
-	- powyżej 12 miesięcy	1 171	0
-	-inne	0	460
-	-dochodzone na drodze sądowej	0	0
b)	należności od pozostałych jednostek	26 807	34 157
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 890	25 862
-	- do 12 miesięcy	21 890	25 862
-	- powyżej 12 miesięcy	0	0
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	734	3 715
-	inne z tytułu	4 183	4 580
-	inne	4 183	4 580
	Należności krótkoterminowe razem	28 636	35 255
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	389	1 030
	Razem	29 025	36 285

7.B	Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	31.12.2009	31.12.2010
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 829	638
-	od jednostek zależnych	1 829	638
-	od jednostek współzależnych	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	od znaczącego inwestora	0	0
-	od jednostki dominującej	0	0
b)	inne, w tym:	0	460
-	od jednostek zależnych	0	460
-	od jednostek współzależnych	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	od znaczącego inwestora	0	0
-	od jednostki dominującej	0	0
c)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych	0	0

- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
Razem	1 829	1 098

7.C	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2009	31.12.2010
	Stan na początek okresu	231	389
a)	zwiększenia (z tytułu)	171	641
-	na należności	171	641
-	na inne należności	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	13	0
-	zapłata należności	13	0
-	na inne należności	0	0
	Stan na koniec okresu	389	1 030

7.D	Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2009	31.12.2010
a)	w walucie polskiej	12 718	22 740
	w walucie EUR	2 783	1 959
b)	w walucie EUR przeliczone na PLN	11 438	7 755
	w walucie USD	1 708	1 953
c)	w walucie USD przeliczone na PLN	4 869	5 790
	Razem	29 025	36 285

7.E	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2009	31.12.2010
a)	do 1 miesiąca	20 347	17 735
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e)	powyżej 1 roku	0	0
f)	należności przeterminowane	3 387	8 766
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	23 734	26 501
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	15	113
	Stan na koniec okresu	23 749	26 614

7.F	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2009	31.12.2010
a)	do 1 miesiąca	0	863
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	666	5 083
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 147	455
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	689	1 606
e)	powyżej 1 roku	885	760
f)	należności przeterminowane	0	0
	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 387	8 767
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	15	113
	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 402	8 880

Nota 9 - do poz. A.B.III. – Aktywów

9.A	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2009	31.12.2010
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	obligacje	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	odsetki od pożyczek	0	0
-	inne	0	0
b)	w jednostkach współzależnych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
c)	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
e)	w jednostce dominującej	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
f)	w pozostałych jednostkach	3	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	obligacje	0	0
-	udzielone pożyczki	3	0
-	odsetki od pożyczek	0	0
-	należności z tytułu leasingu finansowego	0	0
-	odsetki od leasingu finansowego	0	0
g)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 708	7 362
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 185	1 692
-	inne środki pieniężne	523	5 670
-	inne aktywa pieniężne	0	0
	Razem	3 711	7 362

9.E	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2009	31.12.2010
a)	w walucie polskiej	3 659	7 145
b)	EUR	2	38
	ekwiwalent EUR w PLN	10	152
c)	USD	13	21
	ekwiwalent USD w PLN	37	61
d)	CHF	1	1
	ekwiwalent CHF w PLN	2	4
	Razem	3 708	7 362

Nota 11 - do poz. A.B.IV. - Aktywów

10.A	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2009	31.12.2010
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6 061	8 980
	- koszty imprez następnego okresu	4 123	4 584
	- katalogi	966	834
	- prenumerata, ubezpieczenia	237	11
	- reklama	414	2 949
	- targi	2	0
	- podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	0	10
	pozostałe (wg tytułów):	319	592
	- koszty prowizji	319	388
	- inne	0	204
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	10
	- prowizja od kredytów	0	10
	- dyskonto odsetek od obligacji	0	0
	- prowizja od obligacji	0	0
	- koszty podwyższenia kapitału	0	0
	- odsetki od leasingu finansowego	0	0
	- prowizja od udzielonej gwarancji	0	0
	- pozostałe (wg tytułów)	0	0
	Razem	6 061	8 990

Nota 12 - Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2010 roku

Seria / Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
Akcje serii A	imienne	co do głosów - 2 głosy akcja		5 000 000	500 000	gotówka	2003-11-04	tak
Akcje serii B	zwykłe na okaziciela			2 000 000	200 000	gotówka	2005-01-20	tak
Akcje serii C1	imienne	co do głosów - 2 głosy akcja		2 000 000	200 000	Aport	2007-01-29	tak
Akcje serii C2	zwykłe na okaziciela			1 000 000	100 000	Aport	2007-01-29	tak
Akcje serii D	zwykłe na okaziciela			52 000	5 200	gotówka	2007-11-12	tak
Akcje serii E	zwykłe na okaziciela			2 000 000	200 000	gotówka	2009-03-02	tak
Razem liczba akcji				12 052 000				
Kapitał zakładowy, razem					1 205 200			
Wartość nominalna jednej akcji.					0,10			

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Łączna liczba głosów (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ Spółki (%)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)
Sławomir Adam Wysmyk (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	2.154.563	4.044.563	21,23	17,88
Grzegorz Baszczyński (Prezes Zarządu)	2.292.000	4.147.000	21,77	19,02
Remigiusz Cezary Talarek (Wiceprezes Zarządu)	2.029.318	3.674.318	19,29	16,84
Tomasz Piotr Czapla (Wiceprezes Zarządu)	1.990.000	3.600.000	18,90	16,51
MILLENNIUM FIO	965.912	965.912	5,07	8,01

Nota 13 - Akcje własne
Spółka Rainbow Tours S.A. nie posiadała akcji własnych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej również nie posiadały akcji spółki Rainbow Tours S.A.

Nota 14 do poz. P.A.IV. – Pasywów

14.A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	31.12.2009	31.12.2010
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 725	16 725
b)	utworzony ustawowo	0	0
c)	utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	8 956	8 929
d)	z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e)	inny	0	0
	Razem	25 681	25 654

Nota 15 do poz. P.A.V. – Pasywów

15.A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2009	31.12.2010
a)	z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b)	z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	0	0
-	z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c)	z tytułu podatku odroczonego	0	0
d)	inny - aktualizacja wartości inwestycji	0	0
	Razem	0	0

Nota 16 do poz. P.A.VI – Pasywów

16.A	POZOSTAŁY KAPITAŁ (FUNDUSZ) REZERWOWY	31.12.2009	31.12.2010
a)	z zysku	0	16 750
b)	koszty emisji serii F	0	-779
	Razem	0	15 971

Nota 17 do poz. P.A.IX – Pasywów - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego nie wystąpiły

Nota 18 do poz. P.B.I – Pasywów

18.A	ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2009	31.12.2010
A	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	206	114
-	odniesionej na wynik finansowy	206	114
-	odniesionej na kapitał własny	0	0
-	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
B	Zwiększenia	114	13
-	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	114	13
-	ujęcie leasingów	56	0
-	naliczonych odsetek	54	7
-	wycena bilansowa pożyczek	4	6
-	wycena bilansowa rozrachunków	0	0
-	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
C	Zmniejszenia	206	114
-	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	206	114

-	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
D	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	114	13
	odniesionej na wynik finansowy	114	13
	odniesionej na kapitał własny	0	0
	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

18.B	ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2009	31.12.2010
a)	stan na początek okresu	11	9
b)	zwiększenia (z tytułu)	9	2
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	11	2
e)	stan na koniec okresu	9	9

18.C	ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2009	31.12.2010
a)	stan na początek okresu	98	124
b)	zwiększenia - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	124	185
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d)	rozwiązanie - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	98	145
e)	stan na koniec okresu	124	164

18.E	ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2009	31.12.2010
a)	stan na początek okresu	588	304
-	koszty prowizji	569	294
-	koszty usług turystycznych	0	0
-	koszty sądowe	19	10
b)	zwiększenia	304	324
-	koszty prowizji	294	185
-	koszty usług turystycznych	0	134
-	koszty sądowe	10	5
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-	koszty prowizji	0	0
-	koszty usług turystycznych	0	0
-	koszty sądowe	0	0
d)	rozwiązanie	588	183
-	koszty prowizji	569	183
-	koszty usług turystycznych	0	0
-	koszty sądowe	19	0
e)	stan na koniec okresu	304	445
-	koszty prowizji	294	296
-	koszty usług turystycznych	0	134
-	koszty sądowe	10	15

Nota 19 do pozycji P.B.II – Pasywów – Nie wystąpiły

Nota 20 do pozycji P.B.III – Pasywów

20.A	Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2009	31.12.2010
a)	wobec jednostek zależnych	1 131	606
	kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
	z tytułu dywidend	0	0
	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
	inne - umowy leasingu finansowego	0	0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 131	606
-	do 12 miesięcy	1 131	606
-	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0
	inne	0	0
b)	wobec jednostek współzależnych	0	0
-	kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-	inne - umowy leasingu finansowego	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
-	do 12 miesięcy	0	0
-	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0
-	inne	0	0
c)	wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
-	kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-	inne - umowy leasingu finansowego	0	0
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
-	do 12 miesięcy	0	0
-	powyżej 12 miesięcy	0	0
-	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
-	zobowiązania wekslowe	0	0
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0
-	inne	0	0
d)	wobec znaczącego inwestora	0	0
-	kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	z tytułu dywidend	0	0
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-	inne - umowy leasingu finansowego	0	0

- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0
- inne	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- inne - umowy leasingu finansowego	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0
- inne	0	0
f) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- inne - umowy leasingu finansowego	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0
- inne	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	19 979	17 271
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 906	1
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	66	0
- inne - umowy leasingu finansowego	66	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 916	13 964
- do 12 miesięcy	13 916	13 964
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	278	1 465
- z tytułu wynagrodzeń	182	449
- inne	631	1 392
h) Fundusze specjalne - fundusz socjalny	416	608
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	21 526	18 485

20.B	Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2009	31.12.2010
a)	w walucie polskiej	21 262	18 289
	EUR	61	38
b)	EUR przeliczone na PLN	257	64
	USD	0	44
c)	USD przeliczone na PLN	7	132
	Razem	21 526	18 485

Firma jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Produkt kredytowy	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
			tys. PLN	Wal	tys. PLN	Wal				
Raiffeisen Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	4 000	PLN	0	PLN	rynkowe	31.05.2011	cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
Bank Ochrony Środowiska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	2 800	PLN	1	PLN	rynkowe	27.10.2011	hipoteka kaucyjna, pełnomocnictwo do rachunków , poręczenie zarządu	
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	2 000	PLN	0	PLN	rynkowe	29.10.2011	cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
Razem			8 800		1					

Nota 21 do pozycji P.B.IV – Pasywów

21.A - Ujemna wartość firmy nie wystąpiła

21.B	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2009	31.12.2010
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	488	335
-	długoterminowe	0	0
-	krótkoterminowe - koszty poniesione w roku następnym dotyczące roku poprzedniego	488	335
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 543	15 779
-	długoterminowe	0	0
-	krótkoterminowe - przychody z tytułu realizacji przyszłych imprez	11 543	15 779
	Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 031	16 114

Nota 22 - Wartość księgowa na jedną akcję

Specyfikacja	2009	2010
Kapitał własny	21 873 971,75	40 297 144,27
Ilość akcji	12 052 000	12 052 000
Rozwodniona ilość akcji	12 052 000	12 468 667
Wartość księgowa na jedną akcję	1,81	3,34
Rozwodniona wartość	1,81	3,24

Nota 23 – Należności i zobowiązania warunkowe

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2009	31.12.2010
23.A	Należności warunkowe od jednostek powiązanych	0	0
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
	od jednostek zależnych	0	0
	od jednostek współzależnych	0	0
	od jednostek stowarzyszonych	0	0
	od znaczącego inwestora	0	0
	od jednostki dominującej	0	0
b)	pozostałe (z tytułu)	0	0
	w tym: od jednostek zależnych	0	0
	w tym: od jednostek współzależnych	0	0
	w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
	w tym: od znaczącego inwestora	0	0
	w tym: od jednostki dominującej	0	0
	Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0
23.B	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych	240	1000
1.1.	Wobec jednostek powiązanych (z tytułu)	240	1000
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń	240	0
	na rzecz jednostek zależnych	240	0
	na rzecz współzależnych	0	0
	na rzecz stowarzyszonych	0	0
	na rzecz znaczącego inwestora	0	0
	na rzecz jednostki dominującej	0	0
b)	pozostałe (z tytułu)	0	1000
	na rzecz jednostek zależnych	0	1000
	na rzecz współzależnych	0	0
	na rzecz stowarzyszonych	0	0
	na rzecz znaczącego inwestora	0	0
	na rzecz jednostki dominującej	0	0
	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych razem	240	1000

Noty objaśniające do Rachunku zysków i strat

Nota 24

24.A	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	31.12.2009	31.12.2010
-	Sprzedaż imprez turystycznych	241 355	275 055
-	- w tym: od jednostek powiązanych	1 173	0
-	Pośrednictwo ze sprzedaży imprez turystycznych	34 784	32 410
-	- w tym: od jednostek powiązanych	289	0
-	Pozostałe:	550	1 603
-	- w tym: od jednostek powiązanych	272	1 181
-	- w tym: od jednostek powiązanych		
-	- w tym: od jednostek powiązanych		
	Razem	276 689	309 068
-	- w tym: od jednostek powiązanych	1 734	1 181

24.B	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	31.12.2009	31.12.2010
a)	kraj	276 689	308 155
-	- w tym: od jednostek powiązanych	1 734	1 181
b)	eksport	0	913
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	Razem	276 689	309 068
-	- w tym: od jednostek powiązanych	1 734	1 181

Nota 25

25.A	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	31.12.2009	31.12.2010
-	Towary handlowe	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	Materiały	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	Usługi najmu	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	Razem	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

25.B	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	31.12.2009	31.12.2010
a)	kraj	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b)	eksport	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	Razem	0	0
-	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 26

26.A	Koszty według rodzaju	31.12.2009	31.12.2010
a)	amortyzacja	624	651
b)	zużycie materiałów i energii	2 488	3 496
c)	usługi obce	261 316	284 652
d)	podatki i opłaty	304	886
e)	wynagrodzenia	5 822	7 130
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 036	1 448
g)	pozostałe koszty rodzajowe	4 458	4 795
-	koszty podróży służbowych	1 750	2 027
-	reklama	0	0
-	reprezentacja	142	75
-	koszty ubezpieczeń majątkowych	2 427	2 683
-	inne koszty	139	10
	Koszty według rodzaju, razem	276 048	303 058
	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(20 264)	(20 561)
	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(12 685)	(15 586)
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	243 098	266 911

Nota 27

27.A	Inne przychody operacyjne	31.12.2009	31.12.2010
a)	Rozwiązanie rezerw	588	189
-	na sprawy sądowe	19	6
-	na koszty prowizji	569	183
b)	Pozostałe	2 106	324
-	pozostałe przychody	2 045	148
-	darowizny	0	0
-	umorzenia przedawnionych należności	0	160
-	Inne	22	0
-	kary i grzywny	0	14
-	Odszkodowania	7	2
-	Karty stałego klienta	19	0
-	rozwiązanie odpisów na aktywa	13	0
	Razem	2 694	513

Nota 28

28.A	Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2009	31.12.2010
a)	utworzenie rezerw	10	6
-	na sprawy sądowe (należności)	10	6
b)	Pozostałe w tym:	271	480
	Opłaty sądowe	11	12
-	Darowizny	36	36
-	umorzenia i przedawnione należności	46	306
-	reklamacje	124	70
-	kary i grzywny	0	0
-	inne	54	56
	Razem	281	486

Nota 29

29.A	Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	31.12.2009	31.12.2010
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych	0	0
-	od jednostek współzależnych	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	od znaczącego inwestora	0	0
-	od jednostki dominującej	0	0
b)	od pozostałych jednostek	0	0
	Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

29.B	Przychody finansowe z tytułu odsetek	31.12.2009	31.12.2010
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	12	0
-	od jednostek zależnych	12	0
-	od jednostek współzależnych	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	od znaczącego inwestora	0	0
-	od jednostki dominującej	0	0
b)	od pozostałych jednostek	451	184
-	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych	0	0
-	od jednostek współzależnych	0	0
-	od jednostek stowarzyszonych	0	0
-	od znaczącego inwestora	0	0
-	od jednostki dominującej	0	0
-	od pozostałych jednostek	451	184
	Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	463	184

29.B	Inne przychody finansowe	31.12.2009	31.12.2010
-	różnice kursowe niezrealizowane	0	0
-	różnice kursowe zrealizowane	0	0
-	pozostałe (instrumenty finansowe)	4	62
	Razem	4	62

Nota 30

30.A	Koszty finansowe z tytułu odsetek	31.12.2009	31.12.2010
a)	od kredytów i pożyczek	285	139
	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostek współzależnych	0	0
-	dla jednostek stowarzyszonych	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla innych jednostek	285	139
b)	pozostałe odsetki	67	82
-	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	od jednostek zależnych	0	0
-	od jednostek współzależnych	0	0

- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	67	82
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	352	221

30.B	Inne koszty finansowe	31.12.2009	31.12.2010
-	różnice kursowe niezrealizowane	2 220	(74)
-	różnice kursowe zrealizowane	922	639
-	pozostałe	1	83
	Razem	3 143	648

Nota 31 - ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH – NIE WYSTĄPIŁ

Nota 32

32.A	Zyski nadzwyczajne	31.12.2009	31.12.2010
1	Losowe	0	0
2	Pozostałe	0	0
3	Razem	0	0

Nota 33

33.A	Zyski nadzwyczajne	31.12.2009	31.12.2010
1	Losowe	0	0
2	Pozostałe	0	0
3	Razem	0	0

Nota 34

34.A	Podatek dochodowy bieżący	31.12.2009	31.12.2010
1.	Zysk (strata) brutto	118	6 072
2.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)		
a	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	263	1 951
-	Wydatki NKUP	3 992	2 959
-	Koszty podatkowe niezaliczone do rachunkowych	-859	-268
-	Odpis aktualizujący na należności	0	0
-	Przychody wyłączone z opodatkowania	-2 870	-740
-	Odsetki od nieterminowych wpłat zob budżetowych	0	0
-	zmiana stanu produktów (zwiększenie)	0	0
6.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	381,00	8 023,00
7.	Podatek dochodowy według stawki %	19%	19%
8.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	72	1 524
9.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
10.	wykazany w rachunku zysków i strat	72	1 524
11.	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
12.	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

34.B	Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	31.12.2009	31.12.2010
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1	-87
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
-	inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
-	Podatek dochodowy odroczony, razem	-1	-87

Nota 35 - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) – nie wystąpił

Nota36 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności – spółka nie dokonuje wyceny metodą praw własności

Nota37 : Sposób podziału zysku (pokrycia straty)

Zarząd proponuje wypracowany zysk przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych

Nota 38 - ZYSK NA 1 AKCJĘ

	2009	2010
Zysk netto	46 917,27	4 635 175,71
Ilość akcji	12 052 000,00	12 052 000,00
Rozwodniona ilość akcji	12 052 000,00	12 468 666,67
Wartość księgowa na jedną akcję	0,00	0,38
Rozwodniona wartość	0,00	0,37

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacja o instrumentach finansowych

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka posiada następujące instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości:

- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – udziały w innych podmiotach,
- zobowiązania finansowe.

1.1. Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka posiadała stan pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym :

- Travelovo Sp. z o.o. – w wysokości 81 tys. zł, oraz odsetki 8
- Traveltech Sp. z o.o. – w wysokości 980 tys. zł. oraz odsetki 21
- Bee&Free sp. o.o. – w wysokości 1.250 tys. zł

W przychodach Spółki ujęto wartość odsetek wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z umowy w łącznej wysokości 27 tys. zł. Są to odsetki niezrealizowane, z terminem zapłaty określonym na moment spłaty sumy pożyczki. W myśl umów pożyczki mają być zwracane w ratach rocznych po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego, przy czym kwota raty nie może być mniejsza niż 80% zysku netto za wszystkie lata począwszy od 2008 r. W związku z osiąganymi i prognozowanymi wynikami finansowymi obydwu podmiotów należy uznać, że termin zapłaty niezrealizowanych odsetek przypada na okres powyżej 12 miesięcy.

1.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W pozycji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujęto długoterminowe aktywa finansowe – udziały w innych jednostkach. Pozycja bilansowa w całości dotyczy udziałów w podmiotach powiązanych. Szczegółowy podział i stan tych aktywów przedstawia poniższa tabela (w tys. zł).

	Portal Turystyczny Sp. z o.o. (spółka zależna)	Rainbow Tours – Biuro Podróży Sp. z o.o. (podmiot zależny)	Bee&Free sp. z o.o. (podmiot zależny)	Travelovo Sp. z o.o. (podmiot zależny)	Traveltech Sp. z o.o. (podmiot zależny)	ABC Świat Podróży Sp. z o.o. (podmiot zależny)	Razem
Wartość na BO	130	450	0	451	448	5 195	6 674
Zwiększenia	0	0	3 283	10	0	4 100	7 360
- z tytułu zakupu lub zwiększenia kapitału	-	-	3 283	10		4 100	7 393
- z tytułu konwersji wierzytelności	-	-		-	-	-	0
- z tytułu prezentacji wg ceny nabycia	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
- z tytułu odpisu aktualizującego	-	-		-	-	-	0
- z tytułu sprzedaży	-	-					0
Wartość na BZ	130	450	3 283	461	448	9 295	14 067

Aktywa finansowe – udziały w innych podmiotach nie są przedmiotem publicznego obrotu na żadnym rynku finansowym, dlatego za wartość godziwą tych aktywów przyjęto ich cenę nabycia. Dodatkowo na potrzeby sporządzenia przedmiotowego sprawozdania Spółka przeprowadziła analizę posiadanych inwestycji pod względem utraty wartości aktywów, dla przedstawienia wiarygodnej wyceny posiadanych aktywów.

Ze względu na osiągane ujemne wyniki finansowe spółek zależnych dokonano stosownych obliczeń dla dwóch podmiotów zależnych: Travelovo Sp. z o.o., Traveltech Sp. z o.o. i Należy jednak podkreślić, że wspomniane podmioty są przedsiębiorstwami krótko działającymi na rynku, znajdującymi się ciągle w fazie rozwoju i ponoszone straty były od początku w kalkulowane w ich rozwój. Jako podstawę dokonanych szacunków przyjęto okres zwrotu z inwestycji obliczany jako npv z szacowanych przepływów pieniężnych z dyskontem na poziomie 6,5%. Stopę dyskonta przyjęto na bazie alternatywnych źródeł finansowania – WIBOR 3M plus marża banku. Z analizy trendu i średnich marż bankowych uzyskano wartość 6,5%.

W otrzymanym zastrzeżeniu w Opinii biegłego rewidenta oraz sytuacją finansową spółek zależnych TravelTech sp. z .o.o. oraz Travelovo sp. z o.o. Emitent dokonał odpisu aktualizującego na :

- wartość udziałów w podmiotach powiązanych w wysokości 909 tys. zł,
- wartość pożyczek w podmiotach powiązanych w wysokości 1.358 tys. zł,

i uznał na podstawie art. 35 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako błąd brak utworzenia odpisów w latach poprzednich . Utworzone odpisy zaprezentowano w bilansie jako strata z lat ubiegłych

Zmianę stanu wszystkich aktywów finansowych przedstawia poniższa tabela (w tys. zł)

	Aktywa dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne		Razem
		Obligacje	Pożyczki	
BO	6 674		1 358	8 032
Zwiększenia	7 393		1 699	9 092
Zmniejszenia			520	520
BZ	14 067	0	2 537	16 604
Odpisy aktu al.	-909	0	-759	-1 668
BZ po odpisach,	-909	0	-759	-1 668
w tym:				
- długoterminowe	-909	0	-759	-1 668
- krótkoterminowe	0	0	0	0

1.3. Zobowiązania finansowe

W skład zobowiązań finansowych Spółki wchodzi:

- zobowiązanie z tytułu krótkoterminowego kredytu bankowego

Spółka korzysta z kredytu obrotowego w rachunku bieżącym udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A. w łącznym limicie 4.000 tys. zł. Jest to kredyt krótkoterminowy udzielony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej oprocentowany według stopy zmiennej na którą składają się: stopa referencyjna WIBOR 1M, marża podstawowa na poziomie rynkowym. Na dzień 31.12.2010 roku spółka nie wykorzystywała limitu.

W dniu 09.11.2009 roku spółka zaciągnęła w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, którego celem było zapewnienie płynności bieżącej firmy. Wysokość linii kredytowej wynosi 2.000 tys. zł. Jest to kredyt krótkoterminowy udzielony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej oprocentowany według stopy zmiennej na którą składają się: stopa referencyjna WIBOR 1M, marża podstawowa na poziomie rynkowym. Na dzień 31.12.2010 roku spółka nie wykorzystywała limitu.

W dniu 28.10.2009 roku spółka zaciągnęła w Banku Ochrony Środowiska S.A. kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, którego celem było zapewnienie płynności bieżącej firmy. Wysokość linii kredytowej wynosi 2.800 tys. zł. Jest to kredyt krótkoterminowy udzielony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej oprocentowany według stopy zmiennej na którą składają się: stopa referencyjna WIBOR 1M, marża podstawowa na poziomie rynkowym. Na dzień 31.12.2010 roku spółka wykorzystywała limit w wysokości 1.0 tys. zł.

Zmianę stanu wszystkich aktywów finansowych przedstawia poniższa tabela (w tys. zł)

	Zobowiązania finansowe		Razem
	Kredyt bankowy	Umowy leasingowe	
BO	4 906	66	4 972
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	4 905	66	4 971
BZ, w tym:	1	0	1
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1	0	1

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

1. W dniu 21 grudnia 2010 roku Emitent zawarł Umowę przeniesienia własności udziałów, zwanej dalej "Umową", dotyczącą zakupu 1.000 sztuk udziałów, stanowiących 100% udziałów spółki "Bee & Free" sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Strony uzgodniły w w/w Umowie, iż Zbywcy (wskazani w treści w/w Raportu Bieżącego Nr 37/2010) otrzymają Cenę Dodatkową I w wysokości 1.000.000 (jeden milion) złotych, o ile w okresie od 1 listopada 2010 r. do dnia 28 lutego 2011 r. strata netto Spółki "Bee & Free" sp. z o.o. nie przewyższy kwoty 1.000.000 (jeden milion) złotych. Podstawą określenia wysokości straty jest rachunek zysków i strat, sporządzony przez Zarząd "Bee & Free" sp. z o.o. za okres od dnia 1 listopada 2010 r. do dnia 28 lutego 2011 r. W związku z faktem, iż strata wykazana w rachunku zysków i strat za ww. okres przewyższyła uzgodniony w Umowie poziom -

Zbywcy nie otrzymają Ceny Dodatkowej I o czym spółka informowała w Raporcie Bieżącym 18/2011. Dodatkowe informacje na temat innych warunkowych wypłat z przyszłych zysków zawarto w raporcie bieżącym Nr 37/2010.

Dodatkowo, poza Ceną Podstawową i Ceną Dodatkową I, dwóch sprzedających ma otrzymać Cenę Dodatkową II, równą kwocie łącznej stanowiącej 25 % zysku netto osiągniętego przez Bee & Free za lata 2011 i 2012.

2. Zabezpieczeniem kredytów udzielonych przez spółkę są weksle „in –blanco” wystawione przez firmę Rainbow Tours dla:

- a. Banku Ochrony Środowiska S.A
- b. Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

4. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Spółkę 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 wydzieliła następujące segmenty branżowe:

Segment A - Sprzedaż imprez turystycznych

Segment B - Sprzedaż usług pośrednictwa

Przychody w poszczególnych segmentach przedstawiają się następująco:

- segment A – 274 446 tys. zł
- segment B – 31 394 tys. zł

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności (w tys.)

Segmenty działalności Rainbow Tours S.A. za okres 01.01.2010-31.12.2010	Działalność Touroperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	Razem
Opis				
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	274 446	31 394	3 227	309 067
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	(236 536)	(29 083)	(1 292)	(266 911)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	37 910	2 311	1 935	42 156
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	(20 328)	(233)	0	(20 561)
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	(13 873)	(1 712)	0	(15 585)
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne	0	0	1 204	1 204
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne	0	0	(1 127)	(1 127)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 709	366	2 012	6 087

5. 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.

6. 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 oraz nie dokonywała kapitalizacji kosztów lub innych pozycji, które były bezpośrednio związane z nabyciem środków trwałych.

7. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

7.1. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2010 r. Spółka poniosła następujące nakłady inwestycyjne:

- podniesienie kapitałów w spółce ABC Świat Podróży sp. z o.o. – 4.100 tys. zł
- zakup udziałów spółki Bee&Free sp. z o.o. – 3.250 tys. zł
- zakup udziałów w spółce Travelovo Sp. z o.o. – 10 tys. zł,
- udzielenie pożyczki spółce Bee&Free Sp. z o.o. – 1.250 tys. zł,
- udzielenie pożyczki spółce Travelovo Sp. z o.o. – 240 tys. zł,
- uruchomienie 12 biur obsługi klienta – ok. 1.800 tys. zł.

Spółka nie poniosła nakładów związanych z ochroną środowiska.

7.2. Planowane nakłady inwestycyjne

W 2011 r. Spółka planuje ponieść następujące nakłady inwestycyjne:

- uruchomienie kolejnych biur obsługi klienta – ok. 500 tys. zł,
- zakup innych podmiotów lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa działających w branży turystycznej 2.000 tys. zł
- wspieranie i rozwój inwestycji poczynionych w ubiegłych okresach sprawozdawczych – 1.000 tys. zł.

Profil spółki nie wymaga ponoszenia nakładów związanych z ochroną środowiska.

8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Transakcje z podmiotami powiązаныmi , zarówno emitenta z podmiotami powiązаныmi jak i wzajemne transakcje podmiotów powiązanych przedstawiają dwie poniższe tabele.

Tabela. Stan wspólnych należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2010 roku (w tys. zł)

		ZOBOWIĄZANIA z tyt.dostaw i usług							
rozrachunki handlowe na dzień 31.12.2010r		RainbowTours SA	Portal Turystyczny	RT Biuro Podróży	Traveltech	Travelovo	ABC	Bee&Free	Suma końcowa
NALEŻNOŚCI z tyt.dostaw i usług	RainbowTours SA	0	0	0	0	0	182	456	638
	Portal Turystyczny	456	0	0	0	0	0	0	456
	RT Biuro Podróży	9	0	0	0	2 610	0	0	2 619
	Traveltech	5	0	0	0	2	0	0	7
	Travelovo	0	0	0	0	0	0	0	0
	ABC	0	0	0	0	0	0	50	50
	Bee&Free	136	0	0	0	0	0	0	136
	Suma końcowa	606	0	0	0	2 612	182	506	3 906

Tabela. Stan wspólnych należności i zobowiązań z pozostałych rozrachunków na dzień 31 grudnia 2010 roku (w tys. zł)

		ZOBOWIĄZANIA							
pozostałe rozrachunki na dzień 31.12.2010r		RainbowTours SA	Portal Turystyczny	RT Biuro Podróży	Traveltech	Travelovo	ABC	Bee&Free	Suma końcowa
NALEŻNOŚCI	RainbowTours SA:								
	-z tyt. udzielonych pożyczek	0	0	0	999	88	0	1 250	2 337
	-z tyt. sprzedaży zorganizowanej cz. przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	460	0	460
	Suma końcowa	0	0	0	999	88	460	1 250	2 797

Tabela. Stan wspólnych przychodów i kosztów dokonanych w okresie od 1 stycznia 2010 do dzień 31 grudnia 2010 roku (w tys. zł)

		KOSZTY							
transakcje w Grupie -rok 2010		RainbowTours SA	Portal Turystyczny	RT Biuro Podróży	Traveltech	Travelovo	ABC	Bee&Free	Suma końcowa
SPRZEDAŻ	RainbowTours SA	0	6	24	0	4	2 947	0	2 981
	Portal Turystyczny	0	0	0	0	0	0	0	0
	RT Biuro Podróży	786	0	0	0	0	0	0	786
	Traveltech	143	0	0	0	20	0	0	163
	Travelovo	150	0	0	0	26	33	0	209
	ABC	536	0	132	4	0	0	0	672
	Bee&Free	427	0	0	0	0	0	0	427
	Suma końcowa	2 042	6	156	4	50	2 980	0	5 238

9. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym ujawnia wzajemne transakcje i rozliczenia. Spółka nie posiada wspólnych przedsięwzięć na mocy umów, które podlegałyby konsolidacji.

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

Pracownicy	2010	2009
fizyczni	1	1
umysłowi	185	141
Razem	186	142

11. 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**11.1. Wynagrodzenia Zarządu wypłacone w 2010 r. w tys. zł**

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie w Rainbow Tours S.A.	Pełnienie funkcji w jednostkach zależnych
Grzegorz Baszczyński	165	16
Remigiusz Talarek	150	16
Tomasz Czapla	150	16
Razem	465	48

11.2. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej wypłacone w 2010 r. w tys. zł

Imię i nazwisko	Z tytułu pełnienia funkcji w RN	Wynagrodzenie w Rainbow Tours S.A.	Wynagrodzenie w jednostkach zależnych
Sławomir Wysmyk	7	0	97
Piotr Cygan	7	-	-
Paweł Niewiadomski	4	-	-
Piotr Paduszyński	7	-	-
Jarosław Turek	4	-	-
Kubica Grzegorz	3		
Razem	32	0	97

12. 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, oraz oddzielnie ich małżonkom

Na dzień 31 grudnia 2010 r. w księgach Spółki figurują:

Salda należności z tytułu pożyczek mieszkaniowych udzielonych z ZFŚS w wysokości:

- 0,2 tys. zł – Sławomir Wysmyk (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- 46 tys. zł – Tomasz Czapla (Wiceprezes Zarządu).

Salda z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:

- 200 tys. zł – Sławomir Wysmyk (Przewodniczący Rady Nadzorczej)

Nierozliczone zaliczki w wysokości:

- 7 tys. zł – Tomasz Czapla (Wiceprezes Zarządu)
- 22 tys. zł – Grzegorz Baszczyński (Wiceprezes Zarządu)

13. 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.

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

W opinii zarządu pomiędzy dniem bilansowym, a sporządzeniem przedmiotowego raportu miały miejsca inne znaczące wydarzenia w zakresie działalności grupy, niż opisane poniżej.

Sytuację polityczną w krajach Afryki Północnej (Tunezja, Egipt), które są celem destynacji wakacyjnych.

Zarząd Rainbow Tours S.A. dokonując zakupu 100% udziałów spółki traktuje inwestycje jako uzupełnienie oferty Grupy Kapitałowej na tak konkurencyjnych rynkach, jak Tunezja i Egipt. Głównym obszarem działalności spółki Bee&Free sp. z o.o. są właśnie te destynacje. Zaistniałe zdarzenia wywołane niepokojami społecznymi znacząco wpłynęły na ograniczenie ruchu turystycznego w okresie pierwszych dwóch miesięcy 2011 roku. Dodatkowo niepewność co do przyszłości systemów politycznych w tych krajach wpływa na przedsprzedaż oferty letniej dla tych kierunków. Zarząd spółki Bee&Free sp. z o.o. podjął decyzje o zmianie oferty sprzedaży nastawiając się na inne, bezpieczne kierunki wakacyjnego wypoczynku.

Dodatkowo Spółka Dominująca w celu zabezpieczenia płynności spółki Bee&Free sp. z o.o. udzieliła finansowania spółce pożyczek. Do dnia przekazania niniejszego raportu łączna kwota udzielonych pożyczek wyniosła 3,2 mln zł. Zaistniała sytuacja ma wpływ na sprzedaż oferty Spółki Dominującej, która oferuje europejskie kierunki wypoczynku wakacyjnego. Do dnia 28 lutego przedsprzedaż oferty spółki dominującej wzrosła o 14 % , w porównaniu do okresu analogicznego 2010 roku.

Otwarcie 12 salonów pod marką Rainbow Tours S.A. działających wcześniej w ramach Biura Podróży Orbis Travel

Na dzień przekazania niniejszego raportu spółka dominująca j. uruchomił 12 biur sprzedaży w następujących lokalizacjach: Gdyni, Toruniu, Gdańsku lotnisko, Katowicach, Lublinie, Zabrzu i Włocławku, Elblągu, Białymstoku, Bielsku-Białej, Poznaniu i Warszawie.

Uruchomiona sieć sprzedaży została odtworzona z sieci punktów sprzedaży działających wcześniej w ramach Biura Podróży Orbis Travel. Rainbow Tours przejął nie tylko wykwalifikowanych pracowników z doświadczeniem i własnym portfolio klientów, ale postawił także na sprawdzone i wypromowane lokalizacje. Sieć sprzedaży spółki będzie wówczas liczyć łącznie 52 lokalizacje. Przy uwzględnieniu 20 salonów ABC Świat Podróży sp. z o.o. sieć sprzedaży stanowi 72 biura podróży na terenie całego kraju. Zarząd Spółki Dominujące przewiduje, że nowoutworzone punkty wygeneruje dla Spółki w 2011 r. przychody na poziomie dodatkowych 18 mln zł.

15. 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.

16. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Przedmiotowe sprawozdanie nie wymagało korekty wskaźnikiem inflacji.

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

Raport roczny za 2010 r. różni się 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 1.321 tys. zł (zmniejszenie sumy bilansowej) i 430 tys. (zmniejszenie wyniku finansowego).

Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 2010-12-31 w złotych
1	2	3
A.	Aktywa trwałe	274
I.	Wartości niematerialne i prawne	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1
III.	Należności długoterminowe	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	321
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-48
B.	Aktywa obrotowe	-1 595
I.	Zapasy	0
II.	Należności krótkoterminowe	-4 738
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 143
	Aktywa razem	-1 321

Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 2010-12-31 w złotych
1	2	3
A.	Kapitał (fundusz) własny	15 514
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(16 835)
I.	Rezerwy na zobowiązania	310
II.	Zobowiązania długoterminowe	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	(17 384)
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	239
Pasywa razem		(1 321)

Rachunek zysków i strat

Lp	Wyszczególnienie	Za okres od do 2010-01-01 2010-12-31
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	113
B.	Koszty działalności operacyjnej	255
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-142
D.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-C.I.-C.II.)	-477
E.	Pozostałe przychody operacyjne	204
F.	Pozostałe koszty operacyjne	81
G.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (D+E-F)	-354
H.	Przychody finansowe	39
I.	Koszty finansowe	10
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (G+H-I)	-325
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)	
L.	Zysk (strata) brutto (J+/-K)	-325
M.	Podatek dochodowy	105
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	-430

18. 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 2010 r. Spółka nie dokonywała zmian w prezentacji poszczególnych składników sprawozdania finansowego. Zmiany takie nie były również dokonywane za okres porównywalny.

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

W prezentowanym okresie dokonywano korekt potraktowanych na podstawie art. 35 ust. 4 Ustawy o rachunkowości jako błąd i odniesionych w bilansie jako strata z lat ubiegłych. W związku z otrzymanym zastrzeżeniem w opinii za 2008 rok oraz sytuacją finansową spółek zależnych TravelTech sp. z o.o. oraz Travelovo sp. z o.o. Emitent dokonał odpisu aktualizującego na :

- wartość udziałów w podmiotach powiązanych w wysokości 909 tys. zł,
- wartość pożyczek w podmiotach powiązanych w wysokości 1.358 tys. zł,

W 2010 roku spółka Travelovo sp. z o.o. dokonała kompensaty należności od Rainbow Tours S.A. w wysokości 520 tys. zł, a pozostałą część w kwocie 80 tys. zł spłaciła w dniu 30 marca 2011 roku. Utworzony odpis rozwiązano w przychody finansowe.

20. 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 kontynuacji działalności gospodarczej przez Emitenta. Na chwilę obecną nie są znane żadne okoliczności i czynniki, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności.

21. Połączenie jednostek

W prezentowanych okresach nie miały miejsca połączenia jednostek.

22. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego

Emitent sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Konsolidacją za rok 2010 zostaną objęte następujące podmioty:

- Portal Turystyczny Sp. z o.o.
- Rainbow Tours – Biuro Podróży sp. z o.o.
- Travelovo Sp. z o.o.
- Traveltech Sp. z o.o.
- ABC Świat Podróży Sp. z o.o.
- Bee&Free sp. z o.o. *

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok kończący się 31.12.2010 obejmuje jednostkę dominującą Rainbow Tours S.A. i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową RAINBOW TOURS”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”). W związku z zakupem udziałów jednostki Bee&Free spółki z o.o. wyniki Grupy Kapitałowej zawierają jedynie aktywa i pasywa tej spółki od dnia posiadania kontroli nad spółką, tj. od 31 grudnia 2010 roku.

23. Inne informacje

Na pozycję bilansową składa się przypadająca do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego część należności w łącznej kwocie 5.850 tys. zł. powstałej w wyniku sprzedaży udziałów w jednostce Rainbow Tours Ukraina. Zgodnie z zawartą umową – należność z tytułu sprzedaży udziałów ma być otrzymywana w miesięcznych ratach poczynszu od stycznia 2010 roku do grudnia

2014 roku. Należność z tytułu opisanej sprzedaży wykazana jest w bilansie z podziałem na części długo- i krótkoterminową odpowiednio: 1.751 tys. zł. w pozycji B.II.2c „Inne należności” i 5.850 tys. zł. w pozycji A.III.2 „Należności długoterminowe”. Na dzień bilansowy zaległość z tytułu spłaty ww. wierzytelności wynosi 91 tys. zł. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania wpłatę dotyczącą 2010 roku otrzymano.

Na należnościach na drodze sądowej znajdują się należność od hiszpańskiego przewoźnika w kwocie 714 tys. zł objęta odpisem aktualizującym w kwocie 172 tys. zł. Należność od Futura International Airways S.A. w kwocie 714 tys. zł jest dochodzona na drodze sądowej przed hiszpańskim sądem. Należność ta została częściowo objęta odpisem aktualizującym w kwocie 172 tys. zł w 2009 roku. Zarząd w 2010 roku podjął decyzję o utworzeniu pełnego odpisu na ww. wartość należności w kwocie 542 tys. zł.

24. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 22 lit.d Statutu Spółki oraz § 3 ust.3 pkt. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej, w dniu 21 kwietnia 2010 roku podjęła uchwałę o wyborze podmiotu do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 r. oraz przeglądów jednostkowego półrocznego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku. Umowa na powyższe usługi została zawarta w dniu 12 lipca 2009 r.

Wybrany Podmiot to:

Kancelaria Biegłych Rewidentów Josef Welt Sp. z o.o.

Łódź, ul. Tatarska 51

(podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ew. 2765).

Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone w 2010 r.

- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 r. – 12,5 tys. netto (wyплаcone)
- za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 r. – 12,5 tys. netto (wyплаcone),
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 r. – 14,5 tys. netto (należne),
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 r. – 14,5 tys. netto (należne),
- za pozostałe usługi – 5 tys. (wyплаcone).

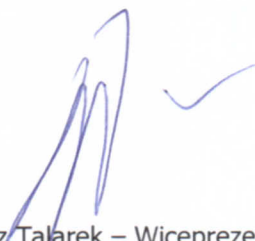
Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone w 2009 r.

- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 r. – 11,5 tys. netto (wyплаcone)
- za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 r. – 11,5 tys. netto (wyплаcone),
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 r. – 13,5 tys. netto (wyплаcone),
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 r. – 13,5 tys. netto (wyплаcone).

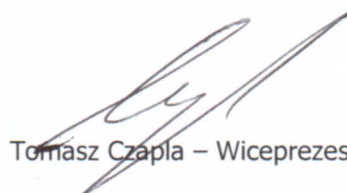
Zarząd Rainbow Tours S.A.



Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu



Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu

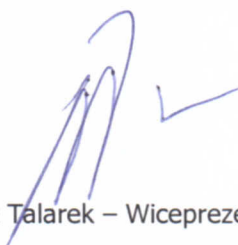


Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu



Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu



Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Łódź, dnia 30 kwietnia 2011 roku