



**Sprawozdanie Finansowe
Rainbow Tours S.A.
za rok 2012**

Wybrane dane finansowe

Rainbow Tours S.A.

**zawierające podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego
(również przeliczone na euro)**

WYBRANE DANE FINANSOWE	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	4 kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	4 kwartały 2011 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	588 944	408 878	141 112	98 760
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 514	5 468	1 082	1 321
Zysk (strata) brutto	5 635	6 632	1 350	1 602
Zysk (strata) netto	4 374	5 387	1 048	1 301
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 078	7 198	2 415	1 739
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 125	-12 452	988	-3 008
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-931	-148	-223	-36
Przepływy pieniężne netto, razem	13 272	-5 402	3 180	-1 305
WYBRANE DANE FINANSOWE	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	4 kwartały 2012 na dzień 31.12.2012	4 kwartały 2011 na dzień 31.12.2011	4 kwartały 2012 na dzień 31.12.2012	4 kwartały 2011 na dzień 31.12.2011
Aktywa, razem	107 445	89 939	26 282	20 363
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 922	47 235	14 902	10 694
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	45 132	36 190	11 040	8 194
Kapitał własny	46 523	42 704	11 380	9 669
Kapitał zakładowy	1 455	1 455	356	329
Liczba akcji (w szt.)	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,30	0,37	0,07	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,30	0,37	0,07	0,08
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,20	2,93	0,72	0,68
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,20	2,93	0,72	0,68
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,05	0,00	0,01	0,00

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 31.12.2012 – kurs 4,0882 ,
 - na 31.12.2011 – kurs 4,4168 ,
- 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 01.01.2012 do 31.12.2012 – kurs 4,1736
 - od 01.01.2011 do 31.12.2011 – kurs 4,1401

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012

1. Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa Spółki - Rainbow Tours Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki - 90-361 Łódź, Piotrkowska 270
NIP: 725-18-68-136
Regon: 473190014
Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym KRS 0000178650

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.).

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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Dla danych prezentowanych w Sprawozdaniu z sytuacji majątkowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Dla danych prezentowanych w Zestawieniu z całkowitych dochodów, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

4. Organy Spółki i kierownictwo jednostki

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:
Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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.

Na dzień 31 grudnia 2012 w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Paweł Walczak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Niewiadomski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Kubica	- Członek Rady Nadzorczej
Joanna Stępień-Andrzejewska	- Członek Rady Nadzorczej
Paweł Pietras	- Członek Rady Nadzorczej

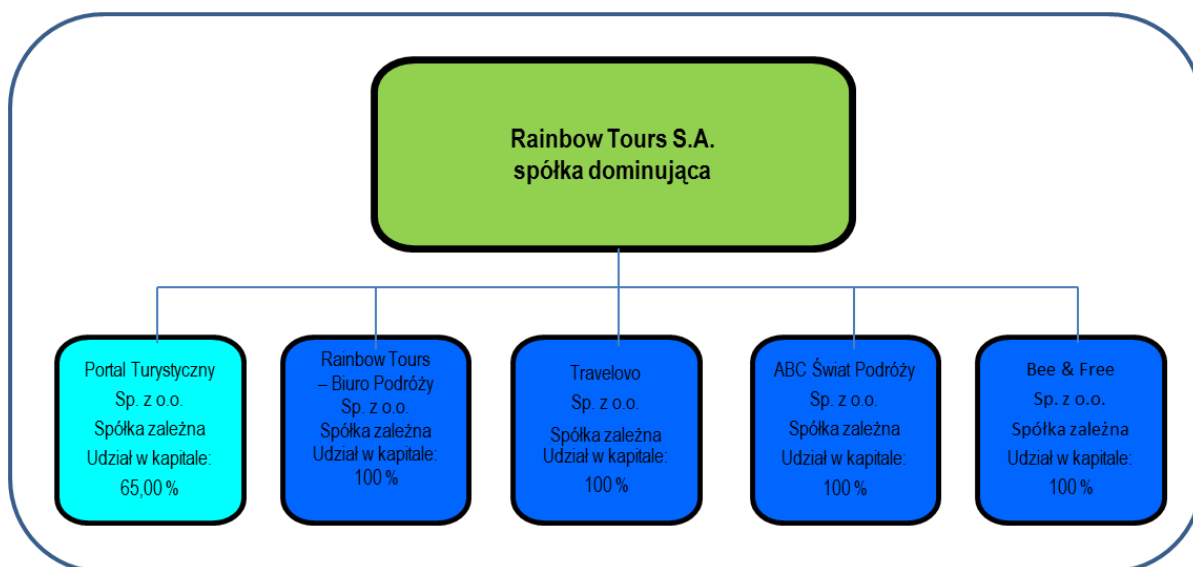
Skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2012 roku oraz do dnia przekazania sprawozdania finansowego nie uległ zmianie.

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 2012 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 spółek zaprezentowanych poniżej:



Poza prezentowanym sprawozdaniem za rok obrotowy 2012 zostanie sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF. Będzie ono przekazane do publicznej wiadomości 30 kwietnia 2013 r. W trakcie roku 2012 nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours S.A.

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 2012 roku Spółka dokonywała zmian w prezentacji poszczególnych składników sprawozdania finansowego dotyczących prezentacji w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym oraz kapitałach własnych. Zmiany te były dokonywane za okres porównywalny. Zmiany dotyczyły prezentacji kosztów zarządu i kosztów sprzedaży. W danych dokonano obciążenia wyniku z lat ubiegłych w kwocie 1.050 tys. zł. Kwota ta

dotyczy korekt sprzedaży za okresy poprzednie. Spółka w okresach wcześniejszych nie miała wiedzy o otrzymanych korektach. Stąd Zarząd spółki uznał powyższe operacje jako błąd i obciążył wyniki lat ubiegłych.

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

W Sprawozdaniu Finansowym za 2012 rok oraz w danych porównywalnych (za 2011 rok) nie dokonano korekt wynikających z opinii podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

11. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Jednostka ustala, jako dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego 30 kwietnia 2013 roku.

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 ulepszonych środków trwałych, 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 występują obrotowe zasoby majątkowe podlegające magazynowaniu.

Przyjęta polityka rachunkowości

Towary przyjmowane są do ewidencji magazynowej w cenie nabycia. Rozchód towarów dokonywany jest w momencie ich sprzedaży.

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 strat 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 Zgromadzenie 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 osobami, 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, wynikłe 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 księgową 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 trwale 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 trwale lub wartości niematerialne i prawne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej „finansującym”, oddaje drugiej stronie, zwanej „korzystającym”, środki trwale 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 krańcową 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

11.19. Rachunkowość zabezpieczeń

Przyjęta polityka rachunkowości

Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością, spółka dokonuje zabezpieczeń przed ryzykiem finansowym, związanym ze zmianami kursów walut poprzez zawieranie terminowych transakcji walutowych (forward) oraz zerokosztowych transakcji opcyjnych (struktury opcyjnie).

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, polega na kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych ze zmianami wartości godziwej instrumentów pochodnych, wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające.

W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżnia się: instrumenty zabezpieczające wartość godziwą, instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Instrumenty zabezpieczające wyznacza się jako zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument pochodny zabezpieczający przepływy środków pieniężnych, to taki instrument pochodny, który:

- służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań lub z wysoce prawdopodobną prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- będzie miał wpływ na wykazany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się do rachunku zysków i strat. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dana pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat. Efektywność (skuteczność) zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją możliwe do przypisania zabezpieczanemu ryzyku, są kompensowane zmianami przepływów pieniężnych związanych z instrumentami zabezpieczającymi.

Jeżeli zabezpieczane przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika, związane z nim zyski i straty są uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zgodnie z przyjętą w Spółce polityką zabezpieczeń, wyznaczone zabezpieczenia nie mogą stanowić więcej niż 80% przepływów walutowych wynikających z posiadanego portfela kontraktacji w danej walucie.

Przy zawieraniu transakcji Spółka dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi, a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zawarcia danej transakcji. Spółka dokumentuje również swoją ocenę, zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, czy instrumenty zabezpieczające są skuteczne oraz czy w przyszłości oczekuje się wysokiej skuteczności w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych pozycji.

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zaprzestaje się ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub jeżeli spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Wówczas, dla zabezpieczeń przepływu środków pieniężnych zyski lub straty powstałe w okresach w których zabezpieczenie było efektywne pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawartą wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro

L.p.	Kurs euro NBP	2011	2012
1	Średni na 31.12	4,4116	4,0882
2	Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca roku	4,1401	4,1736
3	Minimalny kurs w roku	3,8403	4,0465
4	Maksymalny kurs w roku	4,5642	4,5136

Sprawozdanie z sytuacji majątkowej – Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	stan na	Stan na
		2012-12-31	2011-12-31
		w złotych	w złotych
1	2	2	3
A. Aktywa trwałe		27 868	33 343
I. Wartości niematerialne i prawne		1 719	920
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0	0
2. Wartość firmy		0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 562	920
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		157	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe		6 201	5 360
1. Środki trwałe		5 418	5 292
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		2	2
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 231	2 933
c) urządzenia techniczne i maszyny		321	319
d) środki transportu		906	1 201
e) inne środki trwałe		958	837
2. Środki trwałe w budowie		783	68
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0
III. Należności długoterminowe		2 160	4 050
1. Od jednostek powiązanych		0	0
2. Od pozostałych jednostek		2 160	4 050
IV. Inwestycje długoterminowe		17 149	22 589
1. Nieruchomości		0	0
2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe		17 149	22 589
a) w jednostkach powiązanych		16 949	22 389
– udziały lub akcje		13 522	13 754
– inne papiery wartościowe		0	0
– udzielone pożyczki		3 427	8 635
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0
b) w pozostałych jednostkach		200	200
– udziały lub akcje		0	0
– inne papiery wartościowe		0	0
– udzielone pożyczki		200	200
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		639	424
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		639	424
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
B. Aktywa obrotowe		79 577	56 596
I. Zapasy		90	109
1. Materiały		0	0
2. Półprodukty i produkty w toku		0	0
3. Produkty gotowe		0	0
4. Towary		90	109
5. Zaliczki na dostawy		0	0
II. Należności krótkoterminowe		51 304	45 389
1. Należności od jednostek powiązanych		11 188	6 054
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		11 188	6 054
– do 12 miesięcy		11 188	6 054
– powyżej 12 miesięcy		0	0
b) Inne		0	0
2. Należności od pozostałych jednostek		40 116	39 335
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		31 023	34 934
– do 12 miesięcy		31 023	34 934
– powyżej 12 miesięcy		0	0

b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 638	1 727
c)	Inne	7 455	2 674
d)	dochodzone na drodze sądowej	0	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	14 964	1 969
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 964	1 969
a)	w jednostkach powiązanych	0	277
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	0	277
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
–	udziały lub akcje	0	0
–	inne papiery wartościowe	0	0
–	udzielone pożyczki	0	0
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 964	1 692
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 154	904
–	inne środki pieniężne	9 810	788
–	inne aktywa pieniężne	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 219	9 129
Aktywa razem		107 445	89 939

Sprawozdanie z sytuacji majątkowej – Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		2012-12-31	2011-12-31
		w złotych	w złotych
1	2	4	3
A.	Kapitał (fundusz) własny	46 523	42 704
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 455	1 455
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-243	-243
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	42 542	38 807
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-555	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 050	-2 702
VIII.	Zysk (strata) netto	4 374	5 387
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 922	47 235
I.	Rezerwy na zobowiązania	572	601
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76	124
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	257	231
–	długoterminowa	12	12
–	krótkoterminowa	245	219
3.	Pozostałe rezerwy	239	246
–	długoterminowe	0	0
–	krótkoterminowe	239	246
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	45 132	36 190
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 832	3 788
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 832	2 588
–	do 12 miesięcy	1 832	2 588
–	powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	inne	0	1 200
2.	Wobec pozostałych jednostek	43 300	32 402
a)	kredyty i pożyczki	56	307
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	39 822	28 695
–	do 12 miesięcy	39 822	28 695
–	powyżej 12 miesięcy	0	0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f)	zobowiązania wekslowe	0	0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	944	675
h)	z tytułu wynagrodzeń	849	626
i)	inne	1 629	2 099
3.	Fundusze specjalne	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15 218	10 444
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 218	10 444
–	długoterminowe	0	0
–	krótkoterminowe	15 218	10 444
Pasywa razem		107 445	89 939

Pozycje pozabilansowe

Lp.	Należności warunkowe	31.12.2011	31.12.2012
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)	0	0
	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
D	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 000	
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	1 000	
E	Inne (z tytułu)	0	0
	Pozycje pozabilansowe, razem	1 000	0

Rachunek z całkowitych dochodów - (wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od do	
		2012-01-01	2011-01-01
		2012-10-31	2011-12-31
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	588 944	408 878
-	od jednostek powiązanych	13 780	12 149
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	588 936	408 874
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	8	4
B.	Koszty działalności operacyjnej	583 785	403 313
I.	Amortyzacja	904	650
II.	Zużycie materiałów i energii	1 832	1 634
III.	Usługi obce	556 329	382 182
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 391	2 022
-	podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	13 577	9 950
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 700	1 810
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6 943	5 062
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109	3
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	5 159	5 565
D.	Pozostałe przychody operacyjne	741	517
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	741	507
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 386	614
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	200	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		23
III.	Inne koszty operacyjne	1 186	591
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	4 514	5 468
G.	Przychody finansowe	1 802	1 549
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-	od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	691	1 027
-	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	138	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	967	492
	Inne	6	30
H.	Koszty finansowe	681	385
I.	Odsetki, w tym:	371	211
-	dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	310	174
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	5 635	6 632
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	5 635	6 632
L.	Podatek dochodowy	1 261	1 245
M.I.	Bieżący	1 394	1 014
M.II.	Odroczony	(133)	231
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	
N.	Zysk (strata) netto (K–L–M)	4 374	5 387
O.	Inne całkowite dochody		
I	Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(617)	
II	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	61	
III	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(555)	
P.	Całkowite dochody netto ogółem	3 819	5 387

Rachunek z całkowitych dochodów - (wariant kalkulacyjny)

LP.	Wyszczególnienie	Za okres od do	
		2012-01-01	2011-01-01
		2012-12-31	2011-12-31
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	588 944	408 878
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług)	588 936	408 874
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8	4
B.	Koszty działalności operacyjnej	524 664	354 720
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	524 556	354 717
II.	Koszt sprzedanych towarów i materiałów	108	3
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	64 280	54 158
C.I.	Koszty sprzedaży	49 248	39 680
C.II.	Koszty ogólnego zarządu	9 873	8 913
D.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C–C.I.-C.II.)	5 159	5 565
E.	Pozostałe przychody operacyjne	741	517
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	741	507
F.	Pozostałe koszty operacyjne	1 386	614
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	200	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		23
III.	Inne koszty operacyjne	1 186	591
G.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (D+E–F)	4 514	5 468
H.	Przychody finansowe	1 802	1 549
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		
–	– od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki	691	1 027
–	– od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	138	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	967	492
V.	Inne	6	30
I.	Koszty finansowe	681	385
I.	Odsetki	371	211
–	– od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	310	174
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (G+H–I)	5 635	6 632
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.–K.II.)	0	0
K.I.	Zyski nadzwyczajne		
K.II.	Straty nadzwyczajne		
L.	Zysk (strata) brutto (J+/-K)	5 635	6 632
M.	Podatek dochodowy	1 261	1 245
M.I.	Bieżący	1 394	1 014
M.II.	Odroczony	-133	231
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (L–M–N)	4 374	5 387
O.	Inne całkowite dochody		
I	Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(617)	
II	Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	61	
III	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(555)	
P.	Całkowite dochody netto ogółem	3 819	5 387

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2012 do 31.12.2012	Od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny	43 754	38 645
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
-	korekty błędów	-1 050	-1 050
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	42 704	37 595
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 455	1 205
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	250
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	250
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0	250
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
-	umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 455	1 455
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
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	-243	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	-243
-	udziały przeznaczone do sprzedaży	0	-243
-	udziały przeznaczone do umorzenia	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
-	sprzedaż udziałów	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-243	-243
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	38 807	25 654
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 735	13 153
a)	zwiększenie (z tytułu)	3 735	15 651
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	15 651
-	z podziału zysku (ustawowo)	3 735	0
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
-	inne	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	-2 498
-	- pokrycie strat	0	-2 498
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	42 542	38 807
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-555	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-555	0
-	zbycia środków trwałych	-555	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-555	0
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	15 971
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	-15 971
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	-15 971
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 735	-4 185
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
-	korekty błędów	0	0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	5 387	5 233
-	podziału zysku z lat ubiegłych	5 387	4 635
-	efekt zmiany zasad PAS i MSR	0	598
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-5 387	0

7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	5 233
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 652	-9 418
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
	- korekty błędów	-1 050	-1 050
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 702	-10 468
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b)	zmniejszenie - pokrycie straty z kapitału zapasowego 2010 roku	1 652	2 533
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 050	-7 935
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 050	-2 702
8.	Wynik netto	4 374	5 387
a)	zysk netto	4 374	5 387
b)	strata netto	0	0
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	46 523	42 704
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	46 523	42 704

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk roku bieżącego	Korekty z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Zakup akcji własnych	Razem
B.O. 2012.01.01	1 205	16 698	15 971	0	5 233	-4 406	3 944	0	38 645
Korekta błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	-1 050	0	-1 050
B.O. 2012.01.01	1 205	16 698	15 971	0	5 233	-4 406	2 894	0	37 595
Zwiększenia	250	16 500	0	0	5 387	2 754	4 635		29 526
Emisja seria F - rejestracja	250	0	0	0	0	0	0	0	250
Emisja seria F - rejestracja	0	16 500	0	0	0	0	0	0	16 500
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	5 387	0	0	0	5 387
Korekta przejścia na MSR/MSFF w 2010 roku	0	0	0	0	0	598	0	0	598
Korekta wyniku z lat ubiegłych przeniesienie na zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	2 156	0	0	2 156
Korekta wyniku za 2010 przeniesienie na zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	0	4 635	0	4 635
Zmniejszenia	0	814	15 971	0	5 233	0	2 156	243	24 417
Emisja seria F - rejestracja	0	0	250	0	0	0	0	0	250
Emisja seria F - rejestracja	0	0	16 500	0	0	0	0	0	16 500
Koszty emisji serii F	0	779	-779	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji serii F	0	70	0	0	0	0	0	0	70
Koszty emisji serii F - korekta	0	-35	0	0	0	0	0	0	-35
Wynik roku poprzedniego	0	0	0	0	5 233	0	0	0	5 233
Korekta wyniku z lat ubiegłych przeniesienie na zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	0	2 156	0	2 156
Skup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	243	243
B.Z. 2011.12.31 MSR/MSSF	1 455	32 384	0	0	5 387	-1 652	5 373	-243	42 704
B.O. 2012.01.01	1 455	32 384	0	0	5 387	-1 652	5 373	-243	42 704
Zwiększenia	0	0	0	0	-1 013	0	5 387		4 374
Emisja seria F - rejestracja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja seria F - rejestracja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	4 374	0	0	0	4 374
Przeniesienie wyniku roku poprzedniego	0	0	0	0	-5 387	0	5 387	0	0
Korekta wyniku z lat ubiegłych przeniesienie na zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta wyniku za 2010 przeniesienie na zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	555	0	-1 652	1 652	0	555
Emisja seria F - rejestracja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja seria F - rejestracja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji serii F	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji serii F	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji serii F - korekta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik roku poprzedniego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta wyniku z lat ubiegłych przeniesienie na zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	-1 652	1 652	0	0
Skup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena instrumentó zabezpieczających	0	0	0	555	0	0	0	0	555
B.Z. 2012.12.31 MSR/MSSF	1 455	32 384	0	-555	4 374	0	9 108	-243	46 524

Rachunek przepływów pieniężnych - (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2012 do 31.12.2012	Od 01.01.2011 do 31.12.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	4 374	5 387
II.	Korekty razem	5 704	1 811
1.	Amortyzacja	904	650
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	67	568
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 105)	(91)
5.	Zmiana stanu rezerw	(33)	(30)
6.	Zmiana stanu zapasów	19	(109)
7.	Zmiana stanu należności	(4 024)	(10 326)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 193	18 006
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	683	(5 807)
10.	Inne korekty	0	(1 050)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 078	7 198
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	6 653	2 504
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	81
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	6 624	2 423
a)	w jednostkach powiązanych	586	73
b)	w pozostałych jednostkach	6 038	2 350
	– zbycie aktywów finansowych	0	0
	– dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 941	2 015
	– odsetki	97	335
	– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	2 528	14 956
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 190	3 059
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	9 897
a)	w jednostkach powiązanych	0	9 793
b)	w pozostałych jednostkach	0	104
	– nabycie aktywów finansowych	0	104
	– udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	338	2 000
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 125	(12 452)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	10 195	5 603
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	10 195	5 603
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	11 126	5 751
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	243
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	10 445	5 297
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8.	Odsetki	371	211
9.	Inne wydatki finansowe	310	0

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(931)	(148)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	13 272	(5 402)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 692	7 094
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	14 964	1 692
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Noty objaśniające do bilansu

1.A	Wartości niematerialne i prawne	31.12.2011	31.12.2012
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	920	1 562
e)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	157
Wartości niematerialne i prawne, razem		920	1 719

1.C	Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	31.12.2011	31.12.2012
a)	własne	920	1 719
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem		920	1 719

1.B		Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w 2011 roku	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
a)		wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	1 025	1 000	0	2 025
b)		zwiększenia (z tytułu)	0	0	7	905	0	912
		Zakup	0	0	7	905	0	912
c)		zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	-1 000	0	-1 000
		usunięcie z ksiąg zamortyzowanego składnika	0	0		-1 000		-1 000
d)		wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 032	905	0	1 937
e)		skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	-898	-1 000	0	-1 898
f)		amortyzacja za okres	0	0	-119	0	0	-119
		Amortyzacja w okresie	0	0	-119	0	0	-119
		usunięcie z ksiąg zamortyzowanego składnika	0	0	0	1 000	0	1 000
		...	0	0	0	0	0	0
g)		skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	-1 017	0,00	0	-1 017
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	15	905	0	920

1.B	Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) w 2012 roku	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
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	1 032	904	0	1 936
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	730	157	887
	Zakup	0	0	0	730	157	887
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
	usunięcie z ksiąg zamortyzowanego składnika	0	0		0		0
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 032	1 634	157	2 823
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	-1 016	0	0	-1 016
f)	amortyzacja za okres	0	0	-4	-84	0	-88
	Amortyzacja w okresie	0	0	0	0	0	0
	usunięcie z ksiąg zamortyzowanego składnika	0	0	0	0	0	0
	...	0	0	0	0	0	0
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	-1 020	-84	0	-1 104
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	12	1 550	157	1 719

2.A		Rzeczowe aktywa trwałe		31.12.2011	31.12.2012
a)	środki trwałe, w tym:			5 292	5 418
-	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			2	2
-	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			2 962	3 231
-	urządzenia techniczne i maszyny			289	321
-	środki transportu			1 201	906
-	inne środki trwałe			838	958
b)	środki trwałe w budowie			68	783
c)	zaliczki na środki trwałe w budowie			0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem				5 360	6 201

2.C		Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)		31.12.2011	31.12.2012
a)	własne			5 360	6 201
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			0	0
...					
Środki trwałe bilansowe, razem				5 360	6 201

Zabezpieczeniem gwarancji touroperatorskiej są:

- a) hipoteka na nieruchomości Zobowiązanego, położona w Łodzi, przy ul Piotrkowskiej 270, o wartości 2.360.000 zł (słownie: dwa miliony trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych). Wartość nieruchomości w cenie zakupu wynosi 909.872,68 zł (słownie: dziewięćset dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 68/100).
- b) hipoteka na nieruchomości Zobowiązanego, położonej w Łodzi, przy ul Piotrkowskiej 270, o wartości 4.234.100 zł (słownie: cztery miliony dwieście trzydzieści cztery tysiące sto złotych). Wartość nieruchomości w cenie zakupu wynosi 1.026.214,00 zł (słownie: jeden milion dwadzieścia sześć tysięcy dwieście czternaście złotych).

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

2.B Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w 2011 roku		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	144	1 561	446	3 064
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	2 191	301	259	680	3 431
	Przyjęcie do użytkowania z zakupów	0	2 191	301	259	680	3 431
	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	0
...							
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	-221	-4	-225
	Sprzedaż środków trwałych	0	0	0	-221	-4	-225
	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	0
...		0	0	0	0	0	0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	3 101	445	1 599	1 122	6 270
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-1	-112	-87	-224	-177	-601
f)	Zwiększenia umorzenia za okres	0	-55	-39	-175	-108	-377
	Amortyzacja planowa	0	-55	-39	-324	-112	-530
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-1	-167	-126	-399	-285	-978
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	2 934	319	1 200	837	5 292

2.B	Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) w 2012 roku	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	3 101	445	1 599	1 122	6 270
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	657	78	63	374	1 172
	Przyjęcie do użytkowania z zakupów	0	657	78	63	374	1 172
	Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	0
	...	0	0	0	0	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	-222	0	-48	-11	-281
	Sprzedaż środków trwałych	0	0	0	-48	0	-48
	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	0
	...	0	-222	0	0	-11	-233
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	3 536	523	1 614	1 485	7 161
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-1	-167	-126	-398	-285	-977
f)	Zwiększenia umorzenia za okres	0	-138	-76	-310	-242	-766
	Amortyzacja planowa	0	-158	-76	-329	-253	-816
	Sprzedaż - niezamortyzowana część sprzedanych środków trwałych	0	0	0	19	0	19
		0	20	0	0	11	31
	...						
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-1	-305	-202	-708	-527	-1 743
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	3 231	321	906	958	5 418

Nota 3 - do poz. A.A III. - Aktywów

3.A	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2012
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)	4 050	2 160
-	z tytułu sprzedaż udziałów	4 050	2 160
	Należności długoterminowe razem	4 050	2 160
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
	Razem	4 050	2 160

3.B	ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2011	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	5 850	4 050
-	pożyczki	0	0
-	kaucje i wadia	0	0
-	inne	5 850	4 050
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	pożyczki	0	0
-	inne	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	1 800	1 890
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
-	konwersja do krótkoterminowych	888	1 890
-	spłata	912	0
	stan na koniec okresu	4 050	2 160

3.C	ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2011	31.12.2012
	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	31.12.2011	31.12.2012
a)	w walucie polskiej	4 050	2 160
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	Razem	4 050	2 160

Nota 4 - do poz. A.A. IV. - Aktywów

4.A	ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2011	31.12.2012
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)	31.12.2011	31.12.2012
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	31.12.2011	31.12.2012
a)	w jednostkach zależnych	22 389	16 949
-	udziały lub akcje	13 754	13 522
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	8 604	3 396
-	odsetki od udzielonych pożyczek	31	31
-	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	200	200
-	udziały lub akcje	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	200	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	22 589	17 149

4.K	ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2011	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	14 936	22 589
-	udziały i akcje	13 158	13 754
-	dłużne papiery wartościowe	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	1 778	8 835
-	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)	9 363	0
-	udzielenie pożyczek	9 136	0
-	nabycie akcji i udziałów	227	0
-	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	0
-	przywrócenie odpisów na udziałów	0	0
-	wniesienie aportu	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	1 710	5 440
-	spłata dłużnych papierów wartościowych	0	0
-	spłata pożyczek	2 088	5 959
-	konwersja pożyczek do krótkoterminowych	0	0
-	sprzedaż akcji i udziałów	123	449
-	odpis trwałej utraty wartości udziałów	(9)	(217)
-	odpis trwałej utraty wartości udzielonych pożyczek	(492)	(751)
-	konwersja należności z tyt. leasingu wraz z odsetkami	0	0
	stan na koniec okresu	22 589	17 149

4.O	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2012
a)	w walucie polskiej	22 589	17 149
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	Razem	22 589	17 149

4.P	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	31.12.2011	31.12.2012
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):	13 754	13 522
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	(417)	(201)
-	wartość na początek okresu	13 158	14 171
-	wartość według cen nabycia	14 171	13 723
-	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
-	pożyczki (wartość bilansowa)	8 835	3 627
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	(752)	(1)
-	wartość na początek okresu	1 778	8 835
-	wartość według cen nabycia	9 586	3 627
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	23 757	17 350
	Wartość na początek okresu, razem	14 936	23 006
	Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-1 168	-201
	Wartość bilansowa, razem	22 589	17 149

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 2011												
Lp.	w tys.		zł									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	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 metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / 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 powiązanie bezpośrednie	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 powiązanie bezpośrednie	pełna	01/2007	450	0	450	100	100	0
3	Travelovo Sp. z o.o.	Polska, Kraków	pośrednictwo w sprzedaży usług turystycznych i biletów lotniczych	podmiot zależny powiązanie bezpośrednie	pełna	01/2008	461	-461	0	100	100	0
4	Traveltech Sp. z o.o.	Polska, Kraków	usługi informatyczne	podmiot zależny powiązanie bezpośrednie	pełna	01/2008	449	-449	0	71	71	0
5	Bee&Free sp. z o.o.	Polska, Warszawa	Touperator	podmiot zależny powiązanie bezpośrednie	pełna	12/2010	3 250	0	3 250	100	100	0
6	ABC Świat Podróży Sp. z o.o.	Polska, Poznań	pośrednictwo w sprzedaży usług turystycznych	podmiot zależny powiązanie bezpośrednie	pełna	06/2008	9 295	0	9 295	100	100	0
7	Travelab sp. z o.o.	Polska, Kraków	usługi informatyczne	podmiot zależny powiązanie pośrednie	pełna	08/2010	5	0	5	71	71	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 2012												
Lp.	w tys.		zł									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	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 metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / 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 powiązanie bezpośrednie	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 powiązanie bezpośrednie	pełna	01/2007	450	0	450	100	100	0
3	Travelovo Sp. z o.o.	Polska, Kraków	pośrednictwo w sprzedaży usług turystycznych i biletów lotniczych	podmiot zależny powiązanie bezpośrednie	pełna	01/2008	461	-461	0	100	100	0
4	Bee&Free sp. z o.o.	Polska, Warszawa	Touperator	podmiot zależny powiązanie bezpośrednie	pełna	12/2010	3 250	0	3 250	100	100	0
5	ABC Świat Podróży Sp. z o.o.	Polska, Poznań	pośrednictwo w sprzedaży usług turystycznych	podmiot zależny powiązanie bezpośrednie	pełna	06/2008	9 295	0	9 295	100	100	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 2011																		
Lp.	Nazwa jednostki	w tys.	zł															
		m	n						o			p			r	s	t	u
		kapitał własny jednostki, w tym:	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:						należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy			
			- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe					- należności krótkoterminowe		
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
1	Portal Turystyczny Sp. z o.o.	327	200	0	126	1	0	1	29	0	29	305	0	305	355	495	0	0
2	Rainbow Tours - Biuro Podróży Sp. z o.o.	744	200	0	783	-239	0	-239	4 521	0	4 521	4 088	0	4 088	5 279	3 988	0	0
3	Travelovo Sp. z o.o.	-1 070	50	0	0	-1 120	-2 094	974	2 892	2 044	847	1 790	0	1 790	1 822	2 080	0	0
4	Traveltech Sp. z o.o.	-436	50	0	0	-486	-739	253	1 120	1 009	111	346	0	346	662	1 825	0	0
5	Bee&Free sp. z o.o.	-8 402	500	0	0	-8 902	-7 844	-1 058	11 861	6 332	5 529	2 279	0	2 279	4 565	33 343	0	0
6	ABC Świat Podróży Sp. z o.o.	3 515	4 150	0	739	-1 374	0	-1 374	7 603	0	7 603	7 131	0	7 131	11 138	5 193	0	0
7	TraveLab sp. z o.o.	7	5	0	0	2	-4	5	1	0	1	1	0	1	7	57	0	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 2012																		
Lp.	w tys.	zł																
	m	n						o			p		r	s	t	u		
	Nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy		
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe							
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
1	Portal Turystyczny Sp. z o.o.	311	200	0	126	-15	0	-15	3	0	3	303	0	303	315	6	0	0
2	Rainbow Tours - Biuro Podróży Sp. z o.o.	498	200	0	544	-246	0	-246	82	0	82	434	0	434	580	-36	0	0
3	Travelovo Sp. z o.o.	-1 038	50	0	0	-1 088	-1 120	32	1 975	944	1 031	903	0	903	938	2 538	0	0
4	Bee&Free sp. z o.o.	-8 402	500	0	0	-8 902	-7 844	-1 058	13 491	2 482	11 009	3 927	0	3 927	5 339	28 912	0	0
5	ABC Świat Podróży Sp. z o.o.	419	4 150	0	739	-4 470	-3 833	-637	6 870	0	6 870	5 251	0	5 251	7 363	5 032	0	0

Nota 5 - do poz. A.A. V. - Aktywów

5.A	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2011	31.12.2012
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	543	424
a)	odniesionych na wynik finansowy	228	202
b)	odniesionych na kapitał własny	315	222
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2.	Zwiększenia	202	313
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	202	183
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	130
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	(321)	(98)
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (odpis aktualizujący)	(228)	0
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(93)	(98)
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:	424	639
a)	odniesionych na wynik finansowy	202	385
b)	odniesionych na kapitał własny	222	254
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

6.1.A	UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY	31.12.2011	31.12.2012
-	na należności	0	0
-	na odsetki od należności, których nie objęto odpisami aktualizującymi	22	0
-	na rezerwy restrukturyzacyjne i przyszłe straty	0	0
-	odpis na udziały (rozliczone z kapitałem)	222	124
-	koszty wyceny aktuarialnej	0	0
-	koszty wykonanych a niefakturowanych usług	0	0
-	na niewypłacone wynagrodzenia	11	17
-	zobowiązania - opłaty dodatkowe z tyt. leasingu od Skarbu Państwa	0	0
-	ujemne różnice kursowe	36	216
-	świadczenia pracownicze	45	38
-	odsetki od zobowiązań	0	22
-	straty podatkowe z lat ubiegłych	0	0
-	odsetki od wyemitowanych obligacji	0	130
-	koszty prowizji agencyjnych	44	45
-	amortyzacja	0	0
-	prowidza od programu emisji obligacji	0	0
-	niewykorzystane urlopy	44	47
-	koszty delegacji rozliczonych w 2011	0	0
	Razem	424	639

6.B	Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2011	31.12.2012
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0
-		0	0
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
-	odsetki od leasingu finansowego	0	0
	Razem	0	0

Nota 7 - do poz. A.B. I. - Aktywów

7.	Zapasy	31.12.2011	31.12.2012
-	materiały	0	0
-	półprodukty i produkty w toku	0	0
-	produkty gotowe	0	0
-	towary	109	90
-	zaliczki na dostawy	0	0
	Razem	109	90

7.A	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2012
a)	od jednostek powiązanych	6 054	11 188
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 054	11 188
	- do 12 miesięcy	6 054	11 188
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
	-inne	0	0
	-dochodzone na drodze sądowej	0	0
b)	należności od pozostałych jednostek	39 335	40 115
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 934	31 023
	- do 12 miesięcy	34 934	31 023
	- powyżej 12 miesięcy	0	0
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 727	1 638
-	inne z tytułu	2 674	7 455
	- należności od pracowników	395	110
	- należność ze sprzedaży udziałów	1 679	2 674
	- kaucje i depozyty	599	4 283
	- inne	1	378
	Należności krótkoterminowe razem	45 389	51 304
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	978	978
	Razem	46 367	52 282

7.B	Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	31.12.2011	31.12.2012
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	6 054	11 188
-	od jednostek zależnych	6 054	11 188
-	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	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
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	6 054	11 188

7.C	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2011	31.12.2012
	Stan na początek okresu	1 030	978
a)	zwiększenia (z tytułu)	23	0
-	na należności	23	0
-	na inne należności	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	75	0
-	zapłata należności	75	0
-	na inne należności	0	0
	Stan na koniec okresu	978	978

7.D	Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2012
a)	w walucie polskiej	11 667	18 128
	w walucie EUR	2 463	2 887
b)	w walucie EUR przeliczone na PLN	10 877	11 804
	w walucie USD	6 971	7 210
c)	w walucie USD przeliczone na PLN	23 823	22 349
	Razem	46 367	52 281

7.E	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2011	31.12.2012
a)	do 1 miesiąca	31 028	25 653
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	10 022	16 620
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	41 050	42 273
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(62)	(62)
	Stan na koniec okresu	40 988	42 211

7.F	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2011	31.12.2012
a)	do 1 miesiąca	1 102	604
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 639	11 758
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 257	2 427
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	737	1 445
e)	powyżej 1 roku	1 287	386
f)	należności przeterminowane	0	0
	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10 022	16 620
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	(62)	(62)
	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	9 960	16 558

Nota 9 - do poz. A.B.III. – Aktywów

9.A	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2011	31.12.2012
a)	w jednostkach powiązanych	277	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
-	obligacje	0	0
-	udzielone pożyczki	277	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	0	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	0	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	1 692	14 964
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	904	5 154
-	inne środki pieniężne	787	9 810
-	inne aktywa pieniężne	0	0
	Razem	1 969	14 964

9.E	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2012
a)	w walucie polskiej	1 469	14 664
b)	EUR	3	16
	ekwiwalent EUR w PLN	15	67
c)	USD	141	75
	ekwiwalent USD w PLN	482	233
d)	CHF	1	0
	ekwiwalent CHF w PLN	3	0
	Razem	1 969	14 964

Nota 11 - do poz. A.B.IV. - Aktywów

10.A	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2011	31.12.2012
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9 113	13 219
-	koszty imprez następnego okresu	3 936	9 008
-	katalogi	953	1 203
-	prenumerata, ubezpieczenia	137	46
-	reklama	3 535	1 573
-	targi	0	0
-	podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	50	142
	pozostałe:	502	1 247
-	koszty prowizji	366	809
-	gwarancja ubezpieczeniowa	104	427
	inne	32	11
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	16	0
-	provizja od kredytów	16	0
-	dyskonto odsetek od obligacji	0	0
-	provizja od obligacji	0	0
-	koszty podwyższenia kapitału	0	0
-	odsetki od leasingu finansowego	0	0
-	provizja od udzielonej gwarancji	0	0
-	pozostałe (wg tytułów)	0	0
	Razem	9 129	13 219

Nota 12 - Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 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	imiennie	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	imiennie	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
Akcje serii F	zwykłe na okaziciela			2 500 000	250 000	gotówka	2011-01-14	tak
Razem liczba akcji				14 552 000				
Kapitał zakładowy, razem					1 455 200			
Wartość nominalna jednej akcji.					0,10			

Poniższa tabela specyfikuje akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2012 r. ¹⁾

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Łączna liczba głosów (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ Spółki (%)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)
Sławomir Adam Wysmyk	1 998 346	3 688 346	17,27%	13,73%
Grzegorz Baszczyński (Prezes Zarządu)	2 292 000	4 147 000	19,42%	15,75%
Remigiusz Cezary Talarek (Wiceprezes Zarządu)	2 035 800	3 680 800	17,24%	13,99%
Tomasz Piotr Czaplą (Wiceprezes Zarządu)	1 990 000	3 600 000	16,86%	13,68%

Poniższa tabela specyfikuje akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 30 kwietnia 2013 r. ²⁾

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Łączna liczba głosów (szt.)	Udział w liczbie głosów na WZ Spółki (%)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)
Sławomir Adam Wysmyk	1 878 346	3 448 346	16,15%	12,91%
Grzegorz Baszczyński (Prezes Zarządu)	2 292 000	4 147 000	19,42%	15,75%
Remigiusz Cezary Talarek (Wiceprezes Zarządu)	2 035 800	3 680 800	17,24%	13,99%
Tomasz Piotr Czapla (Wiceprezes Zarządu)	1 990 000	3 600 000	16,86%	13,68%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 085 081	1 085 081	5,08%	7,46%

^{1 i 2)} Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy (w tym będących członkami organów Spółki) posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych prowadzonej w Spółce (w zakresie posiadanych akcji imiennych), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustaw z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

Nota 13 - Akcje własne

W dniu 1 września 2011 roku Zarząd Rainbow Tours podjął Uchwałę w sprawie ustalenia i rozpoczęcia Programu skupu akcji własnych, stosownie do upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours SA z dnia 29 czerwca 2011.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka posiadała 56 618 sztuk akcji o wartości 242 363,19 zł, co daje średnią cenę zakupu 4,28 zł za 1 szt. akcji. W dniu przekazania niniejszego raportu tj. 30 kwietnia 2012 roku spółka posiadała 56 618 akcji własnych, stanowiących 0,39 % ogólnej ilości akcji i 0,26 % ogółu głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Zarząd Rainbow Tours S.A. w dniu 30 listopada 2012 roku poinformował, iż powziął wiadomość, w trybie art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. a) Ustawy o Ofercie Publicznej, o zmianie (zmniejszeniu) posiadanego przez akcjonariusza Spółki – Pana Sławomira Wysmyka (zwanego dalej: "Akcjonariuszem") – udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z posiadanych przez tego Akcjonariusza akcji Spółki, co nastąpiło w związku z zamianą 200.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 na akcje zwykłe na okaziciela. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem:

- zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z posiadanych przez Akcjonariusza akcji Spółki nastąpiło w związku z otrzymaniem przez Akcjonariusza uchwały Zarządu Spółki w sprawie zamiany 200.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 na akcje zwykłe na okaziciela

2. przed dokonaniem zamiany akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 na akcje zwykłe na okaziciela Akcjonariusz posiadał łącznie 1.998.346 akcji Spółki, co stanowiło 13,73% udziału w kapitale Spółki oraz uprawniało do wykonywania 3.888.346 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 18,04% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a w tym Akcjonariusz posiadał:
 - 1.350.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, co stanowiło 9,28% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 2.700.000 głosów, co stanowiło 12,53% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - 540.000 akcji imiennych serii C1 uprzywilejowanych co do głosu, co stanowiło 3,71% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 1.080.000 głosów, co stanowiło 5,01% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - 108.346 akcji zwykłych na okaziciela (akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym), co stanowiło 0,74% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 108.346 głosów, co stanowiło 0,50% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
3. aktualnie, po dokonaniu zamiany akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 na akcje zwykłe na okaziciela Akcjonariusz posiada łącznie 1.998.346 akcji Spółki, co stanowi 13,73% udziału w kapitale Spółki oraz uprawnia do wykonywania 3.688.346 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 17,27% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a w tym Akcjonariusz posiada:
 - 1.350.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, co stanowi 9,28% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 2.700.000 głosów, co stanowi 12,65% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - 340.000 akcji imiennych serii C1 uprzywilejowanych co do głosu, co stanowi 2,34% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 680.000 głosów, co stanowi 3,18% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C1, co stanowi 1,37% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 200.000 głosów, co stanowi 0,94% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - 108.346 akcji zwykłych na okaziciela (akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym), co stanowi 0,74% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 108.346 głosów, co stanowi 0,51% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dokonaną na mocy powyższych postanowień zamianą akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela, tj. zamianą części Akcji serii C1 na akcje zwykłe na okaziciela, w tym w szczególności:

- dokona stosownych zmian akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela, w księdze akcji imiennych, do prowadzenia której Zarząd Spółki zobowiązany jest na podstawie dyspozycji art. 341 Kodeksu spółek handlowych,
- niezwłocznie po podjęciu przez najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki uchwały lub uchwał w przedmiocie zmiany lub zmian Statutu Spółki związanych z dokonaną zamianą, złoży stosowny wniosek o rejestrację i ujawnienie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwych zmian Statutu Spółki oraz zmian w zakresie struktury kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy spółki nie ulegnie zmianie i wynosi 1.455.200 zł, przy czym ulegnie zmianie ogólna ilość głosów, która obecnie wynosi 21.352.000.

Dodatkowo w dniu 11 stycznia Zarząd Emitenta stosownie do treści § 12 w zw. z § 5 ust. 1 pkt 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), przekazał do publicznej wiadomości informację w dniu 11 stycznia 2013 roku, iż podpisał umowę sprzedaży akcji Spółki zawartą pomiędzy spółką Rainbow Tours S.A. i akcjonariuszem Spółki, właścicielem akcji imiennych uprzywilejowanych (panem Sławomirem Wysmyk), na mocy, której Rainbow Tours S.A. nabył a pan Sławomir Wysmyk sprzedał 40.000 uprzywilejowanych akcji imiennych serii C1.

Transakcję przeprowadzono zgodnie z poniższymi danymi:

1. Akcje zostały nabyte w oparciu o postanowienia Uchwały Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży oraz w związku z Uchwałą Zarządu Spółki Nr 01/09/2011 z dnia 1 września 2011 roku w sprawie ustalenia i rozpoczęcia Programu skupu akcji własnych;

2. Przyczyny nabycia akcji własnych:

- a. pismem z dnia 24 września 2012 roku, Sprzedający wyraził zamiar sprzedaży 40.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 Spółki oznaczonych numerami od 146001 do 1500000, za jednostkową cenę sprzedaży wynoszącą 3,50 zł za jedną akcję.
- b. Zarząd Spółki – działając w trybie § 11 ust. 3 Statutu Spółki (tj. wobec uprzedniego przeprowadzenia, przewidzianej przez właściwe postanowienia § 11 Statutu Spółki, procedury związanej z prawem pierwszeństwa innych akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane do nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych) – wskazał Spółkę, tj. Rainbow Tours Spółkę Akcyjną w Łodzi, jako nabywcę pakietu 40.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 Spółki o numerach od 1460001 do 1500000, po jednostkowej cenie sprzedaży wynoszącej 3,50 zł za jedną akcję;

3. Średnia jednostkowa cena nabycia wynosiła 3,50 zł za jedną akcję;

4. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 zł, a łączna wartość nominalna nabytych akcji wynosi 4.000,00 zł; Nabyte akcje dają prawo do 80.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

5. Spółka posiada łącznie 96.618 akcji własnych, stanowiących 0,66% kapitału zakładowego i uprawniających do 136.618 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Dodatkowo w dniu 19 marca 2013 roku Zarząd Rainbow Tours SA stosownie do treści § 12 w zw. z § 5 ust. 1 pkt 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), przekazał do publicznej wiadomości informację, iż podpisał umowę sprzedaży akcji Spółki zawartą pomiędzy spółką Rainbow Tours S.A. i akcjonariuszem Spółki, właścicielem akcji imiennych uprzywilejowanych (panem Sławomirem Wysmyk), na mocy, której Rainbow Tours S.A. nabył a pan Sławomir Wysmyk sprzedał 80.000 uprzywilejowanych akcji imiennych serii C1. Transakcję przeprowadzono zgodnie z poniższymi danymi:

3. Akcje zostały nabyte w oparciu o postanowienia Uchwały Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2011 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży oraz w związku z Uchwałą Zarządu Spółki Nr 01/09/2011 z dnia 1 września 2011 roku w sprawie ustalenia i rozpoczęcia Programu skupu akcji własnych;

4. Przyczyny nabycia akcji własnych:

- a) pismem z dnia 31 stycznia 2013 roku, Sprzedający wyraził zamiar sprzedaży 80.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 Spółki oznaczonych numerami od 1700001 do 1780000, za jednostkową cenę sprzedaży wynoszącą 3,50 zł za jedną akcję,
- b) Zarząd Spółki – działając w trybie § 11 ust. 3 Statutu Spółki (tj. wobec uprzedniego przeprowadzenia, przewidzianej przez właściwe postanowienia § 11 Statutu Spółki, procedury związanej z prawem pierwszeństwa innych akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane do nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych) – wskazał Spółkę, tj. Rainbow Tours Spółkę Akcyjną w Łodzi, jako nabywcę pakietu 80.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii C1 Spółki o numerach od 1700001 do 1780000, po jednostkowej cenie sprzedaży wynoszącej 3,50 zł za jedną akcję;

5. Średnia jednostkowa cena nabycia wynosiła 3,50 zł za jedną akcję;

6. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 zł, a łączna wartość nominalna nabytych akcji wynosi 8.000,00 zł; Nabyte akcje dają prawo do 160.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

7. Spółka posiada łącznie 176.618 akcji własnych, stanowiących 1,21% kapitału zakładowego i uprawniających do 296.618 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,39 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 30 kwietnia 2013 roku spółka posiadała 176.618 sztuk akcji o wartości 663.307,18 zł, co daje średnią cenę zakupu 3,76 zł za 1 szt. Akcji, co stanowi 1,21 % ogólnej ilości akcji i 1,39 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Nota 14 do poz. P.A.IV. – Pasywów

14.A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	31.12.2011	31.12.2012
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	33 275	33 275
b)	utworzony ustawowo	0	0
c)	utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 532	9 267
d)	z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e)	Inny	0	0
	Razem	38 807	42 542

Nota 15 do poz. P.A.V. – Pasywów

15.A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2011	31.12.2012
a)	z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b)	z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym	0	-555
-	z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	-555
c)	z tytułu podatku odroczonego	0	0
d)	inny - aktualizacja wartości inwestycji	0	0
	Razem	0	-555

Nota 16 do poz. P.A.VI – Pasywów

16.A	POZOSTAŁY KAPITAŁ (FUNDUSZ) REZERWOWY	31.12.2011	31.12.2012
a)	z zysku	0	0
b)	koszty emisji serii F	0	0
	Razem	0	0

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	31.12.2011	31.12.2012
A	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13	124
-	odniesionej na wynik finansowy	13	124
-	odniesionej na kapitał własny	0	0
-	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
B	Zwiększenia	124	9
-	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	124	9
-	ujęcie leasingów	0	0
-	naliczonych odsetek	0	0
-	wycena bilansowa pożyczek	6	2
-	wycena bilansowa rozrachunków	118	7
-	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	13	57
-	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	13	57
-	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	124	76
	odniesionej na wynik finansowy	124	76
	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)	31.12.2011	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	9	12
b)	zwiększenia (z tytułu)	3	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e)	stan na koniec okresu	12	12

18.C	ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2011	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	164	219
b)	zwiększenia - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	55	26
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d)	rozwiązanie - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	0	0
e)	stan na koniec okresu	219	245

18.E	ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2011	31.12.2012
a)	stan na początek okresu	445	246
-	koszty prowizji	296	231
-	koszty usług turystycznych	134	0
-	koszty sądowe	15	15
b)	zwiększenia	0	9
-	koszty prowizji	0	9
-	koszty usług turystycznych	0	0
-	koszty sądowe	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-	koszty prowizji	0	0
-	koszty usług turystycznych	0	0
-	koszty sądowe	0	0
d)	rozwiązanie	199	16
-	koszty prowizji	65	1
-	koszty usług turystycznych	134	0
-	koszty sądowe	0	15
e)	stan na koniec okresu	246	239
-	koszty prowizji	231	239
-	koszty usług turystycznych	0	0
-	koszty sądowe	15	0

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

Nota 20 do pozycji P.B.III – Pasywów

20.A	Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2012
a)	wobec jednostek zależnych	3 788	1 832
	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:	2 588	1 832
	- do 12 miesięcy	2 588	1 832
	- 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	1 200	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	32 402	43 300
- kredyty i pożyczki, w tym:	307	56
- 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:	28 695	39 822
- do 12 miesięcy	28 695	39 822
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	675	944
- z tytułu wynagrodzeń	626	849
- inne	2 099	1 629
h) Fundusze specjalne - fundusz socjalny	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	36 190	45 132

20.B	Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2012
a)	w walucie polskiej	34 638	43 648
	EUR	299	341
b)	EUR przeliczone na PLN	1 321	1 393
	USD	68	29
c)	USD przeliczone na PLN	231	91
	Razem	36 190	45 132

Nota 20.C - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011

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	4 500	PLN	194	PLN	rynkowe	31.05.2012	cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
Bank Ochrony Środowiska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	3 500	PLN	112	PLN	rynkowe	14.11.2014	weksel własny "in-blaco", pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie zarządu	
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	2 000	PLN	1	PLN	rynkowe	27.10.2012	weksel własny "in-blaco", pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
Razem			10 000		306					

Nota 20.C - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012

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	4 500	PLN	0	PLN	rynkowe	02.12.2013	cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
	Kredyt rewolwingowy	Warszawa	5 500	PLN	0	PLN	rynkowe	31.05.2013	cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
Bank Ochrony Środowiska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	5 500	PLN	0	PLN	rynkowe	14.11.2014	weksel własny "in-blaco", pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	4 000	PLN	5	PLN	rynkowe	26.10.2013	weksel własny "in-blaco", pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie Zarządu	
Getin Bank S.A.	Kredyt samochodowy	Warszawa	50	PLN	51	PLN	rynkowe	25.03.2014	Przeniesienie własności pod warunkiem zawieszającym tj. pisemnym oświadczeniem banku o przeniesieniu prawa własności do pojazdu	
Razem			19 550		56					

Nota 21 do pozycji P.B.IV – Pasywów

21.A - Ujemna wartość firmy nie wystąpiła

21.B Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

21.B	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2011	31.12.2012
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	504	0
-	długoterminowe	0	0
-	krótkoterminowe - koszty poniesione w roku następnym dotyczące roku poprzedniego	504	0
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 943	15 220
-	długoterminowe	0	0
-	krótkoterminowe - przychody z tytułu realizacji przyszłych imprez	9 943	15 220
	Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 447	15 220

Nota 22 - Wartość księgowa na jedną akcję

	2011	2012
Kapitał własny	42 203 866,13	46 522 951,86
Ilość akcji	14 552 000	14 552 000
Rozwodniona ilość akcji	14 552 000	14 552 000
Wartość księgowa na jedną akcję	2,93	3,20
Rozwodniona wartość	2,93	3,20

Sposób obliczania rozwodnionej ilości akcji

2011													średnia
Miesiąc	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Ilość akcji zarejestrowana	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000

2011													średnia
Miesiąc	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Ilość akcji z emisją serii F	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000

2012													średnia
Miesiąc	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Ilość akcji zarejestrowana	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000

2012													średnia
Miesiąc	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Ilość akcji z emisją serii F	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000	14 552 000

Nota 23 – Należności i zobowiązania warunkowe

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2011	31.12.2012
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	1000	
1.1.	Wobec jednostek powiązanych (z tytułu)	1000	0
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
	na rzecz jednostek zależnych	0	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)	1000	0
	na rzecz jednostek zależnych	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		1000	0

Noty objaśniające do Zestawienia z całkowitych dochodów

Nota 24

24.A	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	31.12.2011	31.12.2012
-	Sprzedaż imprez turystycznych	321 998	412 422
	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	Pośrednictwo ze sprzedaży imprez turystycznych	78 130	160 316
	- w tym: od jednostek powiązanych	12 149	13 780
-	Pozostałe:	8 750	16 198
	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	- w tym: od jednostek powiązanych		
	- w tym: od jednostek powiązanych		
	Razem	408 878	588 936
-	w tym: od jednostek powiązanych	12 149	13 780

24.B	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	31.12.2011	31.12.2012
a)	kraj	404 001	581 689
-	w tym: od jednostek powiązanych	12 149	13 974
b)	eksport	4 877	7 247
-	w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	Razem	408 878	588 936
-	w tym: od jednostek powiązanych	12 149	13 780

Nota 25

25.A	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	31.12.2011	31.12.2012
-	Towary handlowe	4	8
	- 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	4	8
-	w tym: od jednostek powiązanych	0	0

25.B	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	31.12.2011	31.12.2012
a)	kraj	4	8
-	w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b)	eksport	0	0
-	w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	Razem	4	8
-	w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 26

26.A	Koszty według rodzaju	31.12.2011	31.12.2012
a)	amortyzacja	650	904
b)	zużycie materiałów i energii	1 634	1 832
c)	usługi obce	382 182	556 329
d)	podatki i opłaty	2 022	1 391
e)	wynagrodzenia	9 951	13 577
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 810	2 700
g)	pozostałe koszty rodzajowe	5 061	6 941
-	koszty podróży służbowych	2 197	2 832
-	Reklama*	0	0
-	reprezentacja	121	58
-	koszty ubezpieczeń majątkowych	2 723	4 042
-	inne koszty	20	9
h)	wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	109
	Koszty według rodzaju, razem	403 313	583 783
	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(39 680)	(49 247)
	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 913)	(9 873)
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	354 720	524 665

Koszty marketingu spółka prezentuje w usługach obcych. W 2012 roku koszty marketingu wyniosły 10.963 tys. zł a w 2011 roku zamknęły się w kwocie 10.169 tys. zł

Nota 27

27.A	Inne przychody operacyjne	31.12.2011	31.12.2012
a)	Rozwiązanie rezerw	0	0
-	na sprawy sądowe	0	0
-	na koszty prowizji	0	0
b)	Pozostałe	507	741
-	pozostałe przychody	0	0
-	wartość refakturowanych towarów i usług	393	460
-	umorzenia przedawnionych należności	0	84
-	Inne	15	77
-	kary i grzywny	24	120
-	Odszkodowania	0	0
-	Karty stałego klienta	0	0
-	rozwiązanie odpisów na aktywa	75	0
	Razem	507	741

Nota 28

28.A	Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2011	31.12.2012
a)	utworzenie rezerw	2	26
-	na sprawy sądowe (należności)	2	0
-	na urlopy	0	26
b)	Pozostałe w tym:	589	1 160
	Oplaty sądowe	0	42
-	Darowizny	12	0
-	umorzenia i przedawnione należności	0	181
-	reklamacje	131	149
-	kary i grzywny	23	157
-	kary i grzywny		100
-	wartość refakturowanych towarów i usług w cenie zakupu	404	460
-	inne	19	71
	Razem	591	1 186

Nota 29

29.A	Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	31.12.2011	31.12.2012
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	31.12.2011	31.12.2012
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	22	0
-	od jednostek zależnych	22	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	1 005	691
-	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	1 005	691
	Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 027	691

Rok 2011

Odsetki w kwocie 1027 tys. zł zawierają rozliczenie dyskonta w kwocie 692 tys. zł od sprzedaży udziałów wynikających z umowy sprzedaży udziałów Rainbow Tours Ukraina w 2009 roku

Rok 2012

Odsetki w kwocie 691 tys. zł zawierają rozliczenie dyskonta w kwocie 309 tys. zł od sprzedaży udziałów wynikających z umowy sprzedaży udziałów Rainbow Tours Ukraina w 2009 roku.

29.c	Inne przychody finansowe	31.12.2011	31.12.2012
-	różnice kursowe niezrealizowane	0	0
-	różnice kursowe zrealizowane	0	0
-	pozostałe (instrumenty finansowe)	30	6
	Razem	30	6

Różnice kursowe – Prezentacja wg polskich zasad rachunkowości w 2011 roku

Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w kwocie 104 ty zł dotyczy działalności operacyjnej. Zgodnie z MSR/ MSSF przeniesiono prezentacyjnie do kosztów rodzajowych i kwotą nadwyżki pomniejszono koszty rodzajowe.

29.C	Inne przychody finansowe	31.12.2011	31.12.2012
-	różnice kursowe niezrealizowane	669	0
-	różnice kursowe zrealizowane	(565)	0
-	pozostałe (instrumenty finansowe)	30	6
	Razem	134	0

Nota 30

30.A	Koszty finansowe z tytułu odsetek	31.12.2011	31.12.2012
a)	od kredytów i pożyczek	191	360
	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	191	360
b)	pozostałe odsetki	20	11
	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	20	11
	Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	211	371

30.B	Inne koszty finansowe	31.12.2011	31.12.2012
-	różnice kursowe niezrealizowane	0	0
-	różnice kursowe zrealizowane	0	0
-	pozostałe	174	310
	Razem	174	301

Różnice kursowe –w 2012 roku

Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kwocie 2347 tys. zł dotyczy działalności operacyjnej. Zgodnie z MSR/ MSSF przeniesiono prezentacyjnie do kosztów rodzajowych i kwotą nadwyżki powiększono koszty rodzajowe w pozycji usług obcych.

30.C	Inne koszty finansowe	31.12.2011	31.12.2012
-	różnice kursowe niezrealizowane	0	807*
-	różnice kursowe zrealizowane	0	1 540*
-	pozostałe	174	310
	Razem	174	310

Nota 31 - ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH – w 2011 roku NIE WYSTĄPIŁ

W 2012 roku w wyniku sprzedaży udziałów spółki Traveltech sp. z o.o. wystąpił zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 137.717,83 zł wynikający z nadwyżki otrzymanych przychodów ze sprzedaży w kwocie 586.460,83 zł i kosztu nabycia udziałów w kwocie - 448.743,00 zł.

Nota 32

32.A	Zyski nadzwyczajne	31.12.2011	31.12.2012
1	Losowe	0	0
2	Pozostałe	0	0
3	Razem	0	0

Nota 33

33.A	Zyski nadzwyczajne	31.12.2011	31.12.2012
1	Losowe	0	0
2	Pozostałe	0	0
3	Razem	0	0

Nota 34

34.A	ROZLICZENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKIEM BRUTTO, A PODSTAWĄ OPODATKOWANIA	31.12.2011	31.12.2012
I.	Przychody ogółem	416 107	597 216
1.	Zmiana stanu produktów (+ / -)	0	0
2.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	0	0
3.	Korekta podatkowa przychodów	(2 205)	(990)
a	zwiększenia przychodów podatkowych		
b	zmniejszenia przychodów podatkowych (-)	(2 205)	(990)
II.	Przychody podatkowe	413 902	596 226
III.	Koszty ogółem	409 475	591 581
1.	Zmiana stanu produktów (+ / -)	0	0
2.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
3.	Korekty podatkowe kosztów uzyskania przychodów	(910)	(2 690)
a	zwiększenia kosztów podatkowych	189	0
b	zmniejszenia kosztów podatkowych (-)	(1 099)	(2 690)
IV.	Koszty podatkowe	408 565	588 891
V.	Dochód / Strata (II-IV)	5 337	7 335
VI.	Dochody (przychody) wolne i odliczenia	0	0
a	Dochody (przychody) wolne (-)	0	0
b	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	0	0
VII.	Kwoty zwiększające podstawę opodatkowania	0	0
a	Kwota odliczonych wydatków inwestycyjnych	0	0
b	Utrata prawa do zwolnienia - kwota dochodu	0	0
VIII.	Podstawa opodatkowania	5 337	7 335
IX.	Stawka obowiązująca w roku podatkowym	19%	19%
X.	Kwota podatku wg obowiązującej stawki	1 014	1 394
a	Odliczenia od podatku (-)		
b	Podatek doch. o którym mowa w art.25 ust.11-16 (+)		
XI.	Należny podatek dochodowy za rok obrotowy wg CIT-8	1 014	1 394
XII.	Utworzone rezerwy na dodatnie różnice przejściowe (+)	112	(47)
XII.	Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku (-)	119	(86)
XIV.	Wynik finansowy brutto wg rachunku zysków i strat (+ / -)	6 632	5 635
XV.	Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat łącznie z pozostałymi obciążeniami wyniku brutto	1 245	1 261
XV.	Wynik finansowy netto (+ / -)	5 387	4 374

34.B	Podatek dochodowy bieżący	31.12.2011	31.12.2012
1.	Zysk (strata) brutto	6 632	5 635
2.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)		
a	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	-1 295	1 700
-	Wydatki NKUP	1 099	2 690
-	Koszty podatkowe niezaliczone do rachunkowych	-189	0
-	Odpis aktualizujący na należności	0	0
-	Przychody wyłączone z opodatkowania	-2 205	-990
-	Odsetki od nieterminowych wpłat zob budżetowych	0	0
-	zmiana stanu produktów (zwiększenie)	0	0
6.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 337	7 335
7.	Podatek dochodowy według stawki %	19%	19%
8.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	1 014	1 394
9.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
10.	wykazany w rachunku zysków i strat	1 014	1 394
11.	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
12.	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

34.C	Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	31.12.2011	31.12.2012
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	231	-133
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej 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	231	-133

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

Nota 36 - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności – spółka nie dokonuje wyceny metodą praw własności

Nota 37 : Sposób podziału zysku

Zarząd proponuje wypracowany zysk za 2012 w kwocie 4.374.448,92 zł podzielić w następujący sposób:

1. Kwotę 1.049.854,74 zł przeznaczyć na pokrycie błędu za lata poprzednie
2. Kwotę do 700.000,00 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy
3. Pozostałą kwotę po pokryciu straty z lat ubiegłych i przeznaczeniu na wypłatę dywidendy tj. 2.624.594,18 zł przekazać na kapitał zapasowy

Nota 38 - ZYSK NA 1 AKCJĘ

Rok	2011	2012
Zysk netto	5 387 189,50	4 374 448,92
Ilość akcji	14 552 000	14 552 000
Zysk na akcję	0,37	0,30
Rozwodniona ilość akcji	14 552 000	14 552 000
Zysk na akcję - rozwodniona wartość	0,37	0,30

Dodatkowe noty objaśniające

1. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Działalność spółki z uwagi na swój charakter, cechuje się sezonowością. Zarząd zgodnie z wcześniejszymi założeniami kieruje się polityką niwelowania różnic wynikających z sezonowości oferowanych usług kreując nowe kierunki zimowych wyjazdów egzotycznych i narciarskich. Poniżej przedstawiono wartość przychodów ze sprzedaży usług turystycznych od stycznia 2006 do 2012 roku.

Tabela. – Miesięczne przychody ze sprzedaży na przełomie lat 2006 – 2012

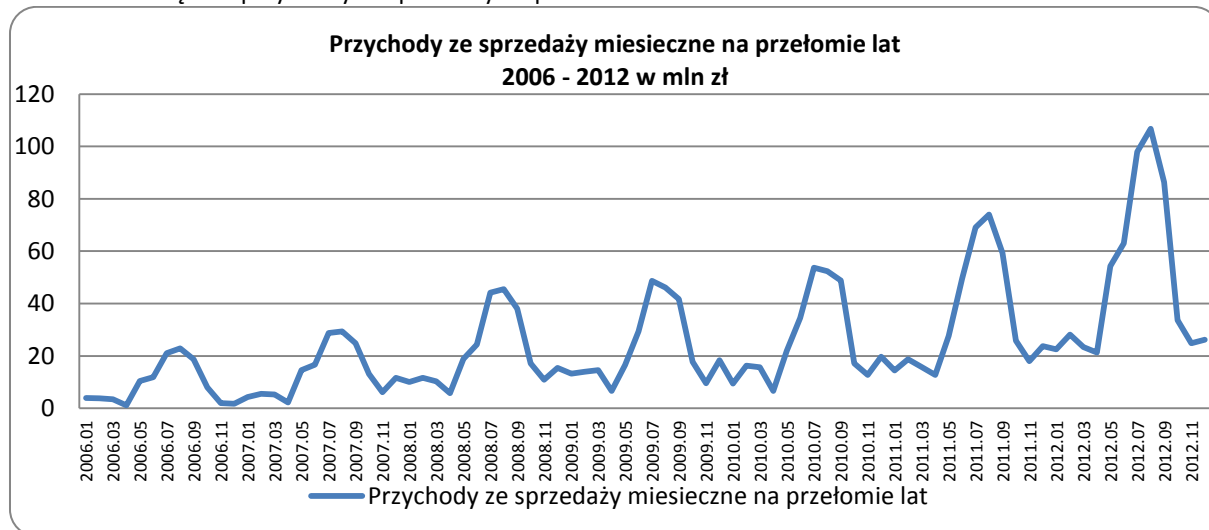


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu miesięcznym na przełomie lat 2006 - 2012

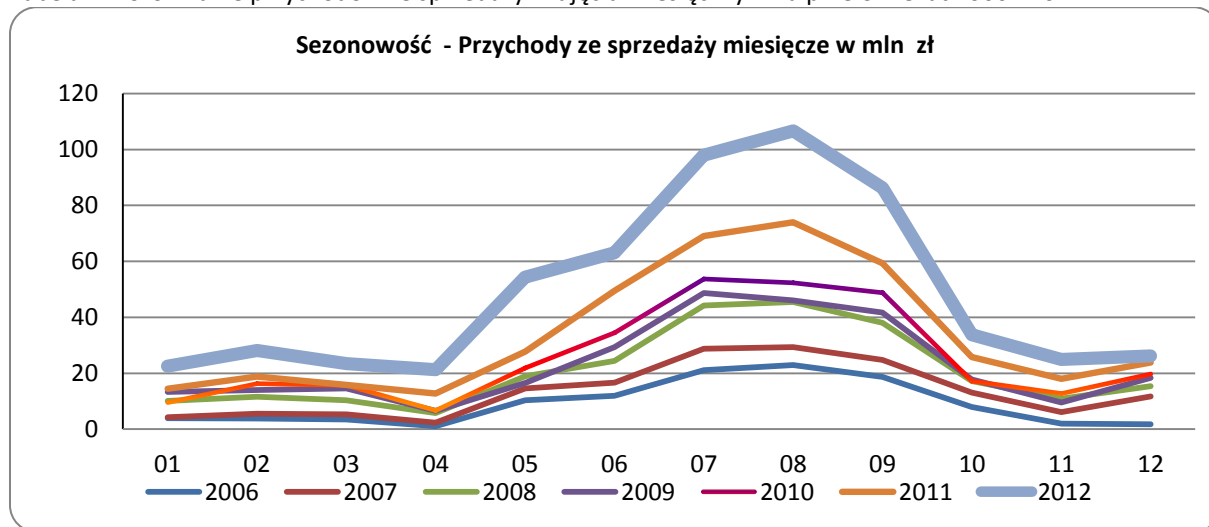
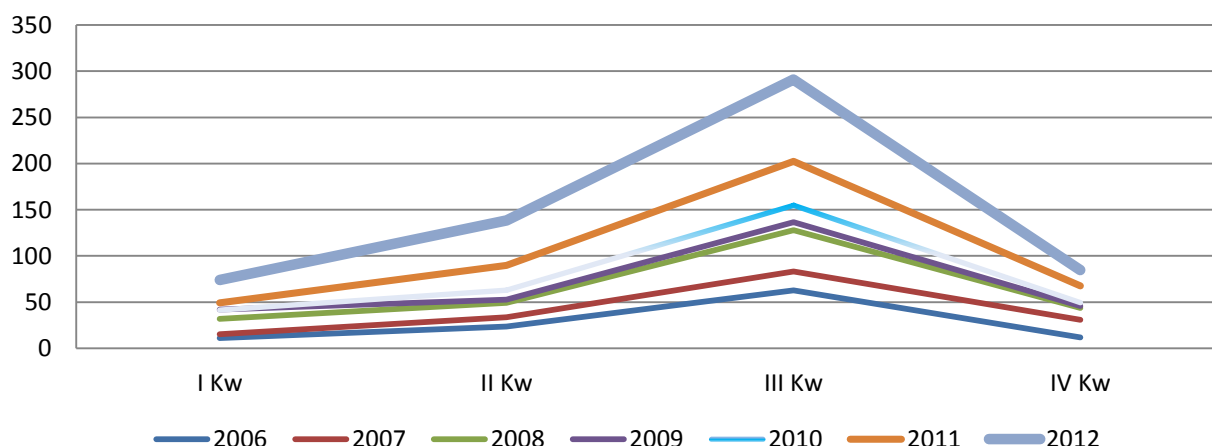


Tabela. – Porównanie przychodów ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym na przełomie lat 2006 – 2012

Sezonowość - Przychody ze sprzedaży kwartalnie w mln zł



2. Informacja o instrumentach finansowych

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiada następujące instrumenty finansowe:

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

Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka posiadała pożyczki udzielone podmiotom powiązanim:

- Travelovo Sp. z o.o. – w wysokości 944 tys. zł, wraz odsetkami
- Bee&Free sp. o.o. – w wysokości 2.482 tys. zł wraz odsetkami

W 2012 roku przychodach Spółki nie ujmowano przychodów z tytułu dsetek wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z umowy. 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. W trakcie 2012 roku spółki zależne dokonały spłat pożyczek. Odpowiednio spółka:

- Travelovo sp. z o.o. – spłaciła kwotę 1.100 tys. zł
- Bee&Free sp. z o.o. – spłaciła kwotę 3.850 tys. zł
- ABC Świat Podróży sp. z o.o. – spłaciła kwotę 277 tys. zł
- Traveltech sp. z o.o. –spłaciła kwotę 990 tys. zł

Należności własne

W aktywach spółki wykazano kwotę 4.834 tys. zł stanowiącą należność z tytułu sprzedaży udziałów spółki Rainbow Tours Ukraina. Kwota należności zgodnie umową sprzedaży wyniosła 8.400 tys. zł. Spłatę tej należności rozłożono na okres 5 lat począwszy od 2009 roku. Ponieważ należność przekracza standardowy okres operacyjny spółka uznała, iż kwota należności zawiera element finansowania. Na dzień wprowadzenia tego instrumentu do ksiąg rachunkowych ustalono dyskonto od tej należności i skorygowano bilansowy stan należności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kwota należności została zaprezentowana według poniższej prezentacji:

Łączna kwota należności	5 486	-652	4 834
Część długoterminowa	2 160		2 160
Część krótkoterminowa	3 326	-652	2 674

kwota 652 tys. zł stanowi nierozliczone dyskonto na dzień 31.12.2012

W trakcie 2012 roku spółka rozliczyła dyskonto w przychody odsetkowe w kwocie 308 tys. zł

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 wartościach brutto bez odpisów aktualizujących (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	550	3 283	465	448	9 295	14 171
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	-
- z tytułu zakupu lub zwiększenia kapitału	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu konwersji wierzytelności	-	-	-	-	-	-	0
- z tytułu prezentacji wg ceny nabycia	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	448	0	448
- z tytułu odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	0
- z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	448	-	448
Wartość na BZ	130	550	3 283	465	0	9 295	13 723

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.

W 2012 roku w wyniku sprzedaży spółki Treveltech sp. z o.o. dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego na wartość udziałów w kwocie 216 tys. zł. W spółce ABC Świat Podróży zanotowano poniesienie strat,, zaś spółka Bee&Free wypracowała niewielki zysk netto. Ze względu na osiągnięte wyniki finansowe spółek zależnych dokonano stosownych obliczeń co do testu na utratę wartości.

Analizy wykazały, iż nie ma podstaw do tworzenia odpisów aktualizujących. Wyniki spółek w 2012 roku były zdeterminowane przede wszystkim sytuacją w Polsce na rynku firm touroperatorskich. Obecnie takiego zagrożenia nie ma.

Należy jednak podkreślić, że wspomniane podmioty są przedsiębiorstwami krótko działającymi na rynku, znajdującymi się ciągle w fazie rozwoju i ponoszone straty były od początku wkalkulowane 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%.

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

	Aktywa dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i		Razem
		Obligacje	Pożyczki	
BO	14 171		9 385	23 556
Zwiększenia	0		0	0
Zmniejszenia	448		5 958	6 406
BZ	14 723	0	3 427	17 150
Odpisy aktu al.	-201	0	0	-201
BZ po odpisach,	-201	0	0	-201
w tym:				
- długoterminowe	-201	0	0	-201
- krótkoterminowe	0	0	0	0

Zobowiązania finansowe

W skład zobowiązań finansowych Spółki wchodzi zobowiązanie z tytułu krótkoterminowego kredytu bankowego.

- Banku Ochrony Środowiska S.A. – Linia wielocelowa.
Wysokość linii wielocelowej wynosi 5.500 tys. zł. Linia składa się z limitu kredytu odnawialnego w kwocie 5.500 tys. zł , a w ramach tego limitu spółka może ubiegać się o wystawienie gwarancji bankowych w kwocie 1.000 tys. zł. Umowa linii obowiązuje do 14 listopada 2014 roku. Produkt udzielony przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności firmy Rainbow Tours S.A. Oprocentowany jest według stopy zmiennej na którą składają się: stopa referencyjna WIBOR 1M , marża podstawowa na poziomie rynkowym. Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka wykorzystywała kredyt w ramach opisanego limitu w wysokości 5 tys. zł

- Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. - kredyt obrotowy w rachunku bieżącym,

Wysokość linii kredytowej wynosi 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. Umowa linii obowiązuje do 27 października 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 spółka wykorzystywała kredyt w ramach opisanego limitu w wysokości 0 tys. zł..

- Raiffeisen Bank Polska S.A - Linia wielocelowa
Wysokość linii wielocelowej wynosi 4.500 tys. zł. Linia składa się z limitu kredytu odnawialnego w kwocie 4.500 tys. zł, a w ramach tego limitu spółka może ubiegać się o wystawienie gwarancji bankowych w kwocie 500 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. Umowa linii obowiązywała do 30 listopada 2012 roku. Na dzień 30 września 2012 roku spółka wykorzystywała kredyt w ramach opisanego limitu w wysokości 0 tys. zł.

W dniu 9 listopada 2012 roku spółka podpisała aneks linii wielocelowej zwiększający kwotę limitu. Nowy limit wynosi 10.000 tys. zł. W ramach limitu spółka posiada kredyt rewolwingowy w wysokości 5.500 mln zł oraz z limitu kredytu odnawialnego w kwocie 4.500 tys. zł, a w ramach tego limitu spółka może ubiegać się o wystawienie gwarancji bankowych w kwocie 500 tys. zł. Spłata całkowita kredytu rewolwingowego upływa w dniu 31 maja 2013 roku, zaś limitu kredytu odnawialnego obowiązuje do dnia 30 maja 2014 roku.

- Getin - kredyt inwestycyjny
Kredyt dotyczy zakupu samochodu osobowego. Umowa kredytu obowiązuje do 31 maja 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku stan kredytu wynosi 51 tys. zł

- Bank Millennium S.A. – linia gwarancyjna

W dniu 4 kwietnia 2013 roku spółka podpisała Umowę linii gwarancyjnej. Limit wynosi 11.500 tys. zł. Umowa obowiązuje w ciągu roku od dnia podpisania tj. do 3 kwietnia 2014 roku. W ramach limitu wystawione są gwarancje w łącznej kwocie 2.700 tys. USD. Oraz 11 tys. EUR

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

	Zobowiązania finansowe		Razem
	Kredyt bankowy	Umowy leasingowe	
BO	306	0	306
Zwiększenia	10 195	0	10 195
Zmniejszenia	10 445	0	10 445
BZ, w tym:	56	0	56
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	56	0	56

3. 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. Zarząd spółki Rainbow Tours S.A. poręczył weksel wystawiony przez spółkę zależną spółka Bee & Free sp. z o.o., który jest zabezpieczeniem do Umowy gwarancji ubezpieczeniowej zawartej między spółką Bee & Free sp. z o.o., a spółką Towarzystwo Ubezpieczeniowe Europa S.A. (Gwarant), dotyczącą udzielenia przez Gwaranta gwarancji ubezpieczeniowej dla Bee & Free sp. z o.o. , jako organizatora turystyki i pośrednika turystycznego, której beneficjentem jest Marszałek Województwa mazowieckiego (Beneficjent) w związku z art. 5 ust. 1 pkt 2 lit. a) Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 o usługach turystycznych (Dz. U. Nr 133 poz. 844, z późn. zm.)

Informacje dotyczące transakcji poręczenia:

1. Podmiot któremu zostało udzielone poręczenie: Bee & Free sp. z o.o.
2. Wysokość poręczenia: kwota nie wyższa niż 9.279.462 PLN (dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa złote).
3. Okres na jaki zostało udzielone poręczenie:
 - a. w okresie obowiązywania gwarancji tj. od 17 września 2011 roku do 15 kwietnia 2012 roku,
 - b. w okresie do 1 roku od daty wygaśnięcia gwarancji, jeżeli informacje o wystąpieniu zdarzenia objętego Gwarancją wystąpią w tym okresie,
 - c. w sytuacjach spornych, w wypadku wystąpienia przez klienta Zleceniodawcy na drogę sądową w zakresie roszczeń objętych Gwarancją w terminie 1 roku po upływie okresu obowiązywania Gwarancji, roszczenia z Gwarancji mogą być zgłaszane w terminie 60 dni po uprawomocnieniu się orzeczenia sądowego.\
4. Kwota gwarancji udzielonej przez TU Europa dla spółki Bee & Free sp. z o.o. wynosi 9.379.462 PLN (dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa złote), co stanowi równowartość 2.367.236 EURO (słownie: dwa miliony trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzydzieści sześć EURO), przeliczonych według kursu średniego NBP z dnia 3 stycznia 2011 roku, wynoszącego: 1 EURO = 3,9622 PLN, opublikowanego w tabeli nr 01/A/NBP/2011 z dnia 3 stycznia 2011 roku.
5. Warunki finansowe na jakich zostało udzielone poręczenie z określeniem wynagrodzenia emitenta za udzielenie poręczenia : brak
6. Charakter powiązań emitentem a podmiotem zaciągającym zobowiązanie: Spółka Bee & Free sp. z o.o. jest spółką zależną do Rainbow Tours S.A., w której Rainbow Tours S.A. posiada 100 % udziału w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

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. Zabezpieczeniem gwarancji tour operatorskiej udzielonych przez spółkę są weksle „in –blanco” wystawione przez firmę Rainbow Tours dla TUIR Europa S.A.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

5. 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

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności w 2012 roku (w tys.)

Segmenty działalności Rainbow Tours S.A. za okres 01.01.2012-31.12.2012	Działalność Touoperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	Razem
Opis				
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	412 423	160 316	16 206	588 945
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	-356 779	-153 866	-14 019	-524 664
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	55 644	6 450	2 187	64 281
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	-45 332	-3 345	-571	-49 248
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	-7 673	-1 710	-491	-9 874
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne			741	741
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne			-1 386	-1 386
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 639	1 395	480	4 514

Tabela. Przychody i wyniki przypadające na segmenty działalności w 2013 roku (w tys.)

Segmenty działalności Rainbow Tours S.A. za okres 01.01.2011-31.12.2011	Działalność Touoperatorska	Działalność pośrednictwa turystycznego	Działalność pozostała	Razem
Opis				
Działaln. kontyn. przychody ze sprzedaży	321 999	78 130	8 749	408 877
Działaln. kontyn. koszt własny sprzedaży	-274 151	-75 727	-5 324	-355 202
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	47 848	2 403	3 425	53 675
Działaln. kontyn. koszty sprzedaży	-25 590	-267		-25 857
Działaln. kontyn. koszty ogólnego zarządu	-17 655	-1 028	-3156	-21 839
Działaln. kontyn. pozostałe przychody operacyjne			518	518
Działaln. kontyn. pozostałe koszty operacyjne			-614	-614
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 603	1 108	173	5 883

6. 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.

Zgodnie z MSSF 5 celem jest określenie podejścia księgowego do aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz do prezentacji i ujawniania informacji dotyczącej działalności zaniechanej. W szczególności standard zwraca uwagę, by aktywa, które spełniają kryteria klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży były:

- a) wyceniane według wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa. Amortyzacja takich aktywów powinna zostać zaprzestana; oraz
- b) prezentowane oddzielnie w bilansie, zaś wyniki działalności zaniechanej były prezentowane oddzielnie w rachunku zysków i strat.

1. W 2012 roku należy uznać sprzedaż jednostki Traveltech sp. z o.o. za działalność zaniechaną. Na mocy postanowień warunkowej umowy sprzedaży udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ("Warunkowa Umowa Sprzedaży Udziałów"), Spółka zbyła wszystkie posiadane dotychczas przez Spółkę, 355 udziałów o łącznej wartości nominalnej 35.500 zł w spółce zależnej, wchodzącej dotychczas w skład Grupy Kapitałowej Rainbow Tours, tj. w TravelTech Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie ("TravelTech"), stanowiących 71% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników TravelTech;

Zgodnie z postanowieniami Warunkowej Umowy Sprzedaży Udziałów:

- Spółka zbyła na rzecz Kontrahenta wszystkie posiadane dotychczas przez Spółkę, 355 udziałów w TravelTech za cenę sprzedaży wynoszącą 135 tys. EURO;
- warunkami zawieszającymi przewidzianymi przez postanowienia Warunkowej Umowy Sprzedaży Udziałów były: zapłata przez Kontrahenta na rzecz Spółki ceny sprzedaży za zbywane udziały oraz zapłata przez Kontrahenta na rzecz Spółki ceny za wierzytelności zbywane przez Spółkę na rzecz Kontrahenta na mocy postanowień odrębnej umowy zawartej pomiędzy tymi stronami – tj. warunkowej umowy sprzedaży wierzytelności z umowy pożyczki ("Warunkowa Umowa Sprzedaży Wierzytelności"), opisanej poniżej, w punkcie 2.

2. Na mocy postanowień Warunkowej Umowy Sprzedaży Wierzytelności, Spółka zbyła (jako sprzedający – cedent) i dokonała cesji (przelewu) na rzecz Kontrahenta (jako kupującego – cesjonariusza) wierzytelności wraz z należnymi odsetkami, wyliczone na dzień 30 września 2012 roku, w łącznej kwocie wynoszącej 966.039,18 zł, przysługujące Spółce wobec TravelTech, a wynikające z zawartych pomiędzy Spółką i TravelTech umów pożyczek;

Zgodnie z postanowieniami Warunkowej Umowy Sprzedaży Wierzytelności:

- Spółka zbyła na rzecz Kontrahenta wszystkie wierzytelności przysługujące Spółce wobec TravelTech, a wynikające z zawartych pomiędzy Spółką i TravelTech umów pożyczek, za cenę sprzedaży wynoszącą 240 tys. EURO;
- warunkami zawieszającymi przewidzianymi przez postanowienia Warunkowej Umowy Sprzedaży Wierzytelności były: zapłata przez Kontrahenta na rzecz Spółki ceny za wierzytelność zbywaną przez Spółkę na rzecz Kontrahenta na mocy postanowień Warunkowej Umowy Sprzedaży Wierzytelności oraz zapłata przez Kontrahenta na rzecz Spółki ceny sprzedaży za udziały w TravelTech zbywane na podstawie Warunkowej Umowy Sprzedaży Udziałów.

W dniu 5 grudnia 2012 roku, na rachunek Spółki wpłynęły dokonane przez Kontrahenta płatności z tytułu należnych Spółce od Kontrahenta: ceny sprzedaży za zbywane udziały w TravelTech, zgodnie z postanowieniami Warunkowej Umowy Sprzedaży Udziałów oraz ceny za wierzytelności zbywane przez Spółkę na rzecz Kontrahenta, zgodnie z postanowieniami Warunkowej Umowy Sprzedaży Wierzytelności, a tym samym zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające przewidziane przez postanowienia Warunkowej Umowy Sprzedaży Udziałów i Warunkowej Umowy Sprzedaży Wierzytelności.

Wynik na działalności zaniechanej został wykazany jako Zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 138 tys. zł

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

Spółka nie wytwarza środków trwałych na własne potrzeby oraz nie dokonywała kapitalizacji kosztów lub innych pozycji, które były bezpośrednio związane z nabyciem środków trwałych.

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

Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2012 r. Spółka poniosła następujące nakłady inwestycyjne:

- zakup prawa własności do nieruchomości – 358 tys. zł
- poniesione nakłady budowlane na nowe lokalizacje biur sprzedaży 319 tys. zł
- Zakupiony samochód 63 tys. zł,
- nakłady na maszyny i urządzenia i pozostałe środki trwałe 452 tys. zł.

Spółka nie poniosła nakładów związanych z ochroną środowiska.

a. Planowane nakłady inwestycyjne

W 2013 r. Spółka planuje ponieść następujące nakłady inwestycyjne:

- uruchomienie kolejnych biur obsługi klienta – ok. 500 tys. zł,

Profil spółki nie wymaga ponoszenia nakładów związanych z ochroną środowiska.

5. 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 pozostałych rozrachunków na dzień 31 grudnia 2011 roku (w tys. zł)

NALEŻNOŚCI	ABC	BEE FREE	TRAVELOVO	TRAVELTECH	RAZEM
RainbowTours SA	1 422	11 241	2 044	1 009	15 716
Pożyczki udzielone - Kapitał	277	6 320	2 044	991	9 632
Pożyczki udzielone - odsetki		12		18	30
należności	1 145	4 909			6 054
Razem	1 422	11 241	2 044	1 009	15 716

ZOBOWIĄZANIA	ABC	BEE FREE	RT BIURO PODRÓŻY	TRAVELOVO	TRAVELTECH	RAZEM
RainbowTours SA	-5	-506	-2 493	-680	-104	-3 788
zobowiązania handlowe	-5	-506	-1 293	-680	-104	-2 588
zobowiązania inne			-1 200			-1 200
Razem	-5	-506	-2 493	-680	-104	-3 788

Należności	ABC	Bee Free	Portal Turystyczny	Travelovo	Razem
RainbowTours SA	714	12 955	1	944	14 614
Należności	714	10 473	1		11 188
Pożyczka udzielona		2 482		944	3 426
Razem	714	12 955	1	944	14 614

Tabela. Stan wspólnych należności i zobowiązań z pozostałych rozrachunków na dzień 31 grudnia 2012 roku (w tys. zł)

Zobowiązania	ABC	Bee Free	RT Biuro Podróży	Travelovo	Razem
RainbowTours SA	-382	-544	-4	-903	-1 833
Zobowiązania	-382	-544	-4	-903	-1 833
Razem	-382	-544	-4	-903	-1 833

Tabela. Stan wspólnych przychodów i kosztów dokonanych w okresie od 1 stycznia 2011 do dzień 31 grudnia 2011 roku (w tys. zł)

Sprzedaż	ABC	Bee Free	Portal Turystyczny	RT Biuro Podróży	Travelovo	Traveltech	Razem
RainbowTours SA							
Sprzedaż produktów	230	11 882	6	24	6	0	12 148
Pozostałe przychody operacyjne	222	130					352
Przychody finansowe		12				10	22
Razem	452	12 024	6	24	6	10	12 522

Zakup	ABC	BEE FREE	Portal Turystyczny	RT Biuro Podróży	Travelovo	Traveltech	Razem
RainbowTours SA	787	684	495	320	1 166	297	3 749
koszt własny		670		211	1 166		2 047
koszty sprzedaży	787	14	495				1 296
koszty zarządu				109		297	406
Razem	787	684	495	320	1 166	297	3 749

Tabela. Stan wspólnych przychodów i kosztów dokonanych w okresie od 1 stycznia 2011 do dzień 31 grudnia 2012 roku (w tys. zł)

Sprzedaż	ABC	Bee Free	Portal Turystyczny	RT Biuro Podróży	Travelovo	Razem
RainbowTours SA	188	13 769	6	6	6	13 975
sprzedaż produktów	183	13 580	6	6	6	13 781
Pozostałe przychody operacyjne	5	189				194
Razem	188	13 769	6	6	6	13 975

Zakup	ABC	BEE FREE	Portal Turystyczny	RT Biuro Podróży	Travelovo	Razem
RainbowTours SA	2 387	539	12	109	2 538	5 585
Koszt własny		539		0		539
koszty sprzedaży	967	0	12		1 323	2 302
Koszty sprzedaży				109		109
RMK					1 215	1 215
ST i WNIP	1 420	0				1 420
Razem	2 387	539	12	109	2 538	5 585

6. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

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

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

Pracownicy	2011	2012
fizyczni	1	1
umysłowi	282	277
Razem	282	277

8. 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

a. Wynagrodzenia Zarządu wypłacone w 2011 r. w tys. zł

Tytuł wypłaty	Z tytułu umowy o pracę w RT SA		Z tytułu pełnienia funkcji Zarządu w RT SA		Nagrody w RT SA		Razem	
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone
Osoba								
Baszczyński Grzegorz	67 440	61 820	119 400	109 450	121 020	121 020	307 860	292 290
Czapla Tomasz	60 000	55 000	108 600	99 550	109 940	109 940	278 540	264 490
Talarek Remigiusz	60 000	55 000	108 600	99 550	109 940	109 940	278 540	264 490
Razem	187 440	171 820	336 600	308 550	340 900	340 900	864 940	821 270

b. Wynagrodzenia Zarządu wypłacone w 2012 r. w tys. zł

Tytuł wypłaty	Z tytułu umowy o pracę w RT SA		Z tytułu pełnienia funkcji Zarządu w RT SA		Nagrody w RT SA		Razem	
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone
Osoba								
Baszczyński Grzegorz	92 988	84 472	129 025	127 650			222 013	212 122
Czapla Tomasz	81 243	74 162	117 392	116 136			198 635	190 298
Talarek Remigiusz	81 243	74 162	117 392	116 136			198 635	190 298
Razem	255 474	232 796	363 809	359 922	0	0	619 283	592 718

c. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej wypłacone w 2011 r. w tys. zł

Osoba	Należne	Wypłacone
Cygan Piotr	1 000	1 000
Niewiadomski Paweł	6 000	6 000
Paduszyński Piotr	5 000	5 000
Wysmyk Sławomir	1 000	1 000
Kubica Grzegorz	3 000	3 000
Stępień-Andrzejewska Joanna	4 000	4 000
Walczak Paweł	5 000	5 000
Razem	25 000	25 000

d. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej wypłacone w 2012 r. w tys. zł

Osoba	Należne	Wypłacone
Kubica Grzegorz	9 000	8 000
Niewiadomski Paweł	9 000	8 000
Pietras Paweł	9 000	8 000
Stępień-Andrzejewska Joanna	9 000	8 000
Walczak Paweł	12 500	11 000
Razem	48 500	43 000

9. 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 2012 r. w księgach Spółki figurują:

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

- 22 tys. zł – Tomasz Czapla (Wiceprezes Zarządu).
- 11 tys. zł – Remigiusz Talarek (Wiceprezes Zarządu).

Salda z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:

- 200 tys. zł – Sławomir Wysmyk

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

W związku z wprowadzeniem MSR/MSSF po raz pierwszy w 2011 roku zdefiniowano różnice między Polskimi i Międzynarodowym Standardami Rachunkowości. Zmiana zasad rachunkowości spowodowała, iż operacje dotychczas dokonywane przy sporządzeniu przekształcenia sprawozdania wprowadzono do ksiąg rachunkowych. Dotyczy to głównie rozliczenia należności z tytułu sprzedaży spółki Rainbow Tours Ukraina, która została dokonana w 2009 roku. Postanowienia umowy stanowią, iż spłata należności z rozłożona jest na okres 5 lat. Należność tą potraktowano jako należność, zawierającą koszt finansowy w kwocie dyskonta 2.250 tys. zł. W kolejnych okresach dyskonto rozliczono do przychodów odsetkowych tj. w 2010 kwotę 597 tys. zł oraz w 2011 roku 692 tys. zł w wynikach skonsolidowanych. Po przekształceniu wyniku jednostkowego Rainbow Tours S.A. zgodnie z MSR/MSSF włączono te elementy do wyniku finansowego w prezentacji za 2010 rok oraz za 2011. Kwotę dyskonta spółka wykazała w pozycji „Zysk/Strata z lat ubiegłych” zaś kwoty odsetek w 2010 roku rozliczono w przychodach finansowych jako odsetki.

W danych dokonano obciążenia wyniku z lat ubiegłych w kwocie 1.050 tys. zł. Kwota ta dotyczy korekt sprzedaży za okresy poprzednie. Spółka w okresach wcześniejszych nie miała wiedzy o otrzymanych korektach. Stąd zarząd spółki uznał powyższe operacje jako błąd i obciążył wyniki lat ubiegłych.

11. 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 nie miały miejsca inne znaczące wydarzenia nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

12. 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.

13. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Przedmiotowe sprawozdanie nie wymagało korekty wskaźnikiem inflacji.

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

Raport roczny za 2012 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.

15. 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 2012 r. Spółka nie dokonywała zmian w prezentacji poszczególnych składników sprawozdania finansowego. Zmian prezentacja dokonano jedynie w Zestawieniu z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym i dotyczy kwot kosztów sprzedaży i kosztów zarządu. W raporcie za 2011 rok pozycji kosztów sprzedaży zawierała koszty prowizji zapłaconych pośrednikom turystycznym oraz koszty marketingu, a koszty zarządu zawierały koszty funkcjonowania biur sprzedaży oraz koszty administracyjne centrali. Obecna prezentacja zawiera w kosztach sprzedaży koszty prowizji zapłaconych pośrednikom turystycznym, koszty marketingu, koszty biur sprzedaży oraz koszty sprzedaży innych działów bezpośrednio zaangażowanych w procesie sprzedaży. Koszty zarządu zawierają typowe koszty działów typu back-office.

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

W danych za 2012 dokonano obciążenia wyniku z lat ubiegłych w kwocie 1.050 tys. zł. Kwota ta dotyczy korekt sprzedaży za okresy poprzednie. Spółka w okresach wcześniejszych nie miała wiedzy o otrzymanych korektach. Stąd zarząd spółki uznał powyższe operacje jako błąd i obciążył wyniki lat ubiegłych.

Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		2012-12-31	2011-12-31
		w złotych	w złotych
1	2	4	3
A.	Kapitał (fundusz) własny	46 523	42 704
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 455	1 455
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-243	-243
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	42 542	38 807
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-555	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 050	-2 702
VIII.	Zysk (strata) netto	4 374	5 387
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0

17. 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.

18. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego

Emitent sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Konsolidacją za rok 2012 zostaną objęte następujące podmioty:

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

19. Inne informacje

Na pozycję bilansową składa się przypadająca do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego część należności w łącznej kwocie 2.160 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 począwszy 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: 2.674 tys. zł. w pozycji B.II.2c „Inne należności” i 2.160 tys. zł. w pozycji A.III.2 „Należności długoterminowe”. Na dzień bilansowy zaległość z tytułu spłaty ww. wierzytelności wynosi 1.436 tys. zł. W I kwartale 2013 roku Emitent otrzymał wpłaty dotyczące 2012 roku w wysokości 280 tys. zł. Przy uwzględnieniu wpłat dokonanych w 2013 roku zaległość dotycząca 2012 roku wynosi 1.156 tys. zł. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania nie otrzymano innych wpłat poza wymienionymi.

Na należnościach na drodze sądowej znajdują się należność od hiszpańskiego przewoźnika w kwocie 714 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 objęta odpisem aktualizującym w kwocie 714 tys. zł w 2009 roku.

20. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 22 lit.d Statutu Spółki oraz § 3 ust.2 lit.c Regulaminu Rady Nadzorczej, w dniu 22 czerwca 2012 roku podjęła uchwałę o wyborze podmiotu do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r. oraz przeglądów jednostkowego półrocznego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku. Umowa na powyższe usługi została zawarta w dniu 08 sierpnia 2012 r.

Wybrany Podmiot to:

DGA Audyt Spółka z o.o.

ul. Towarowa 35

61-896 Poznań,

(podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ew. 380).

Podmiot wybrany przeprowadzał już przegląd śródroczny Rozszerzonego Sprawozdania finansowego zawierający skrócone Sprawozdanie finansowe spółki Rainbow Tours S.A. oraz skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Rainbow Tours S.A. za I półrocze 2011 roku oraz przeprowadzał badanie Sprawozdania finansowego spółki Rainbow Tours S.A. za 2011 rok oraz Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Rainbow Tours S.A. za 2011 rok.

Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone za 2012 r.

- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. – 7,0 tys. netto (wyłacone)
- za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. – 6,0 tys. netto (wyłacone),
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 r. – 18,0 tys. netto (należne), -
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r. – 9,0 tys. netto (należne),

Razem wartość usług: 40,0 tys. netto

Wynagrodzenie podmiotu za usługi świadczone za 2011 r.

- za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r. – 8,0 tys. netto (wyłacone)
- za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r. – 7,0 tys. netto (wyłacone),
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2011 r. – 20,0 tys. netto (wyłacone),
- za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 r. – 10,0 tys. netto (wyłacone),

Razem wartość usług: 45,0 tys. netto

Zarząd Rainbow Tours S.A.

Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu

Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Łódź, dnia 30 kwietnia 2013 roku

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu

Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu

Łódź, dnia 30 kwietnia 2013 roku