

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Raport ten został opracowany w związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours S.A. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej 270 (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące: wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, jednostkowe sprawozdanie z sytuacji majątkowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 153 800 tys. zł, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 11 189 tys. zł oraz całkowite dochody netto w kwocie 10 691 tys. zł, jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 10 251 tys. zł, jednostkowy rachunek przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 33 603 tys. zł, dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane dnia 30 kwietnia 2014 roku przez Zarząd Spółki, oraz przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Rainbow Tours S.A. z dnia 30 kwietnia 2014 roku dotyczącą wyżej opisanego jednostkowego sprawozdania finansowego. Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

I. Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych oraz statut Spółki zawarty w formie aktu notarialnego Rep. 1892/2003 z 17 września 2003 roku.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000178650.

Spółka posiada numer NIP 725-18-68-136 oraz symbol REGON 473190014.

Rainbow Tours S.A. Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

Przedmiotem działalności, zgodnie z wpisem do KRS i w rzeczywistości było:

- działalność agentów turystycznych,
- działalność pośredników turystycznych,
- działalność organizatorów turystyki,
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 455 200,00 zł, i dzielił się na 14 552 000 akcji po 0,10 zł każda.

Struktura właścicielska na dzień 31.12.2013 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji [zł]	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w liczbie głosów na WZ spółki
Sławomir Wysmyk	1 878 346	187 834,60	3 448 346	12,91%	16,24%
Grzegorz Baszczyński	2 292 000	229 200,00	4 147 000	15,75%	19,53%
Remigiusz Talarek	2 035 800	203 580,00	3 680 800	13,99%	17,34%
Tomasz Czapla	1 990 000	199 000,00	3 600 000	13,68%	16,96%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 324 724	132 472,40	1 324 724	9,10 %	6,24 %
Akcjonariusze posiadający mniej niż 5 % akcji	5 031 130	503 113,00	5 031 130	34,57%	23,70%

Na dzień bilansowy kapitał własny wynosił 56 774 134,36 zł.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

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

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Kierownikiem jednostki jest Zarząd w składzie:

Grzegorz Baszczyński – Prezes Zarządu,
Remigiusz Talarek – Wiceprezes Zarządu,
Tomasz Czapla – Wiceprezes Zarządu.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

2. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez DGA Audyt Sp. z o.o., w imieniu, której działał biegły rewident Tomasz Nowak nr ewidencyjny 7465.

O zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wydano opinię bez zastrzeżeń.

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności jednostkowego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji majątkowej wykazano w kwocie 13,5 mln zł udziały w spółkach zależnych, wycenionych według cen nabycia. Zarząd Spółki przedstawił prognozy finansowe, sporządzone jego zdaniem według najlepszych szacunków, zgodnie z którymi, nie występuje konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartości posiadanych udziałów. Wystąpienie w następnych latach zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszej opinii nie można przewidzieć, może prowadzić do zmiany prognozowanych przychodów i kosztów, której wynikiem może być zmiana wyceny akcji.
- do dnia zakończenia badania Spółka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011 do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Rainbow Tours S.A. w dniu 11 czerwca 2013 roku.

Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2012 rok w kwocie 4 374 448,92 zł zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwota 1 049 854,74 zł zostanie przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- kwota 575 015,28 zł zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 2 749 578,90 zł zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego i o podziale wyniku finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 27 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym w Łodzi.

3. Informacje identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Firma DGA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowa 35, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 380, na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 8 sierpnia 2013 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2013 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W imieniu firmy badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki kierował kluczowy biegły rewident Tomasz Nowak nr ewidencyjny 7465.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oświadczają, że spełnione są wymogi określone w Międzynarodowych Standardach Rewizji Finansowej dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Spółki, oraz wymogi określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, dotyczącym bezstronności i niezależności od badanej Spółki.

4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki. W badaniu poszczególnych pozycji jednostkowego sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków z tytułu podatków, w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy w listopadzie 2013 roku oraz w marcu 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 12 do 15 listopada 2013 roku oraz od 7 do 11 kwietnia 2014 roku.

5. Oświadczenia otrzymane i kompletność danych

W trakcie badania nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania. Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 30 kwietnia 2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

II. Część analityczna

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI MAJĄTKOWEJ (Aktywa)

	31.12.2013 [tys. zł]	31.12.2012 [tys. zł]	31.12.2011 [tys. zł]
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne i prawne	1 716	1 719	920
Rzeczowe aktywa trwałe	7 327	6 201	5 360
Należności długoterminowe	-	2 160	4 050
Inwestycje długoterminowe	13 328	17 149	22 589
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	550	639	424
Aktywa trwałe razem	22 921	27 868	33 343
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	13	90	109
Należności krótkoterminowe	49 568	51 304	45 389
Inwestycje krótkoterminowe	68 758	14 964	1 969
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 540	13 219	9 129
Aktywa obrotowe razem	130 879	79 577	56 596
Aktywa razem	153 800	107 445	89 939

Rainbow Tours S.A. Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI MAJĄTKOWEJ (Pasywa)

	31.12.2013 [tys. zł]	31.12.2012 [tys. zł]	31.12.2011 [tys. zł]
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	1 455	1 455	1 455
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(663)	(243)	(243)
Kapitał zapasowy	45 291	42 542	38 807
Kapitał z aktualizacji wyceny	(498)	(555)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(1 050)	(2 702)
Zysk (strata) netto	11 189	4 374	5 387
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Kapitał własny razem	<u>56 774</u>	<u>46 523</u>	<u>42 704</u>
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			
Rezerwy na zobowiązania	749	572	601
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	83 418	45 132	36 190
Rozliczenia międzyokresowe	12 859	15 218	10 444
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	<u>97 026</u>	<u>60 922</u>	<u>47 235</u>
Pasywa razem	<u>153 800</u>	<u>107 445</u>	<u>89 939</u>

Rainbow Tours S.A. Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01- 31.12.2013 [tys. zł]	01.01- 31.12.2012 [tys. zł]	01.01- 31.12.2011 [tys. zł]
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (kalkulacyjny)			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	770 127	588 944	408 878
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(678 023)	(524 665)	(354 720)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	92 104	64 279	54 158
Koszty sprzedaży	(64 771)	(49 247)	(39 680)
Koszty ogólnego zarządu	(11 788)	(9 873)	(8 913)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	15 545	5 159	5 565
Pozostałe przychody operacyjne	385	741	518
Pozostałe koszty operacyjne	(2 025)	(1 386)	(614)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	13 905	4 514	5 469
Przychody finansowe	1 636	1 802	1 550
Koszty finansowe	(1 374)	(681)	(386)
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	14 167	5 635	6 633
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	14 167	5 635	6 633
Podatek dochodowy	(2 978)	(1 261)	(1 246)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	11 189	4 374	5 387
Inne całkowite dochody	(498)	(555)	0
Całkowite dochody netto ogółem	10 691	3 819	5 387
Z tego:			
Zysk na 1 akcję	0,77	0,30	0,37
Relacja ceny rynkowej 1 akcji do przypadającego na nią zysku	14,6	13,7	7,9
Dywidenda na 1 akcję	0,4	0	0
Wartość księgowa Spółki na 1 akcję	3,90	3,20	3,01

**Rainbow Tours S.A. Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

4. Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do lat poprzedzających, charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013	2012	2011	2010
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Suma bilansowa	153 800	107 445	89 939	73 266
Przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	770 127	588 944	408 878	309 068
Wynik finansowy netto	11 189	4 374	5 387	5 233
Zapasy	13	90	109	-
Należności z tytułu dostaw i usług	35 111	42 211	40 988	26 500
Kapitał własny	56 774	46 523	43 754	38 645
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74 134	39 822	31 283	14 570

Rainbow Tours S.A. Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA), (%) : (wynik finansowy netto x 100 /średnioroczny stan aktywów)	8,6%	4,4%	7,4%
Rentowność kapitału (funduszu) własnego (ROE), (%) : (wynik finansowy netto x 100 / średnioroczny stan kapitału)	21,7%	9,8%	16,7%
Zyskowość netto sprzedaży (%) : (wynik finansowy netto x 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	2,0%	0,9%	1,4%
Zyskowość brutto sprzedaży (%) : (wynik brutto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów x 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	1,5%	0,7%	1,3%
Płynność - wskaźnik płynności I : (aktywa obrotowe ogółem*/ zobowiązania krótkoterminowe)	1,6	1,8	1,6
Płynność - wskaźnik płynności II : (aktywa obrotowe ogółem* - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe*)	1,6	1,8	1,6
Płynność - wskaźnik płynności III : (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe*)	0,8	0,3	0,1
Szybkość obrotu należności w dniach** (średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	18	26	29
Stopień spłaty zobowiązań w dniach** (średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	31	25	24
Szybkość obrotu zapasów w dniach : (średnioroczny stan zapasów x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	0	0	0
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi : (kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe / aktywa trwałe)	2,5	1,7	1,3
Trwałość struktury finansowania : (kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe*** / suma aktywów)	0,4	0,4	0,5

*) bez „z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy”

**) uwzględnienia może wymagać okoliczność, że wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku - nie

***) łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy

5. Podsumowanie przeprowadzonej analizy

Następujące zjawiska wpłynęły na wynik finansowy i rentowność w okresie obrotowym oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku poprzedzającego:

- Przychody ze sprzedaży wzrosły o 30,8%, natomiast koszt własny sprzedaży wzrósł o 29,2%; zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 43,3%.
- Wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wynikał ze wzrostu wartości prowizji płaconych agentom i rozwoju własnej sieci sprzedaży.
- Zysk ze sprzedaży wzrósł o 201,3%,
- Spółka zmniejszyła swoje zaangażowanie w spółkach zależnych w formie udzielonych pożyczek długoterminowych.
- Znaczące zmiany w strukturze aktywów dotyczyły środków pieniężnych, których wartość wzrosła z 14 963 tys. zł do 68 758 tys. zł, co spowodowało poprawę wskaźników płynności.
- Zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych związane było ze wzrostem skali działalności Spółki,
- Rentowność kapitału własnego wyniosła 21,7%;
- Kapitał obrotowy netto Spółki wzrósł z 18 655 tys. zł do 47 460 tys. zł.
- W stosunku do roku poprzedniego skróceniu uległ okres spłaty należności.

Analiza sytuacji finansowej nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w następnym okresie obrotowym lub na istotne ograniczenie jej dotychczasowej działalności.

III. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Spółka zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 21 z dnia 29 czerwca 2011 roku sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe prowadzone są na podstawie aktualnej zatwierdzonej przez Zarząd Spółki dokumentacji opisującej przyjętą politykę prowadzenia rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i jednostkowym sprawozdaniem finansowym,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Stosowane przez Spółkę metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do jednostkowego sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w polityce rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji majątkowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Rainbow Tours S.A. Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w kwocie 13,3 mln zł udziały w spółkach zależnych, wycenionych według ceny nabycia. Zarząd Spółki przedstawił prognozy finansowe, sporządzone jego zdaniem według najlepszych szacunków, zgodnie z którymi, nie występuje konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartości posiadanych udziałów. Prognozowane przychody ze sprzedaży i wyniki podległych Spółek zależą od realizacji przyszłych przedsięwzięć Zarządów tych Spółek. W przypadku niepełnej realizacji lub niepowodzenia tych przedsięwzięć, zależnych od wielu czynników, nie zawsze będących pod kontrolą Zarządów lub których nie zawsze da się przewidzieć, rzeczywiste przepływy pieniężne mogą różnić się od ujętych we wspomnianych prognozach. W efekcie wartość godziwa akcji i udziałów może się różnić od wartości ustalonej na podstawie wyżej wymienionych prognoz.

W punkcie 18 dodatkowych not objaśniających Spółka przedstawiła politykę w zakresie rozliczania kosztów marketingu. Spółka nie przypisuje kosztów marketingu do okresu poniesienia kosztów tylko do okresu (sezonu) w którym uzyskuje przychody, których dotyczyły wydatki reklamowe. Na dzień 31 grudnia 2013 w aktywach wykazano koszty marketingu w łącznej kwocie 5 610 tys. zł, z czego kwota 3 957 tys. zł dotyczy kosztów produkcji i emisji spotów reklamowych wyemitowanych w 2013 roku oraz kosztu katalogów rozdysponowanych do własnych biur sprzedaży i agentów w 2013 roku.

Największą pozycją aktywów były inwestycje krótkoterminowe, których udział w sumie aktywów wzrósł z 13,9% do 44,7%. Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 84,8%. Ich udział w sumie pasywów zwiększył się z 42,0% do 54,2%.

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Spółkę zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług zwiększyły się o 30,8%, a koszt sprzedanych produktów i usług zwiększył się o 29,2%.

4. Informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, noty do jednostkowego sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i wyjaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSR/MSSF w sposób kompletny i prawidłowy.

5. Jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z MSR/MSSF. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach sprawozdania finansowego.

6. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z MSR/MSSF. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach sprawozdania finansowego.

7. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości oraz Rozporządzenie 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 (tekst jednolity DZ. U. z 2014 roku, poz. 133). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

8. Kontynuowanie działalności gospodarczej

Zarząd Spółki w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi nic, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

9. Przestrzeganie przepisów prawa

W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron.

Kluczowy biegły rewident



Tomasz Nowak
Numer ewidencyjny 7465

przeprowadzający badanie w imieniu:

DGA Audyt Sp. z o.o.
ul. Towarowa 35
61-896 Poznań

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 380

Poznań, 30 kwietnia 2014 roku