

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej

z wyników oceny:

sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2017 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za 2017 rok oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za 2017 rok
(załącznik do uchwały nr 6/05/2018 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 24.05.2018 r.)

Do Walnego Zgromadzenia Rainbow Tours Spółki Akcyjnej

Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi („Spółka”), działając w trybie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 3 ust. 3 lit. a) Regulaminu Rady Nadzorczej, na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 24 maja 2018 roku dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki:

- 1) sprawozdania Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w 2017 roku, w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 wraz z jednostkowym oświadczeniem na temat danych niefinansowych [CSR]”,
- 2) jednostkowego sprawozdania finansowego Rainbow Tours Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.,
- 3) sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w 2017 roku, w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zawartego w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours w roku obrotowym 2017 wraz ze skonsolidowanym oświadczeniem na temat danych niefinansowych [CSR]”,
- 4) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.,
- 5) wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za 2017 rok.

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej sformułowała dla Walnego Zgromadzenia Spółki opinie dotyczące przedłożonych sprawozdań oraz formułowanych przez Zarząd Rainbow Tours Spółki Akcyjnej wniosków, zawierające w swej treści rekomendacje dla Akcjonariuszy (dla Walnego Zgromadzenia Spółki) będące następstwem przeprowadzonej oceny. Rekomendacje dotyczące w/w sprawozdań oraz wniosków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza zamieściła w treści poszczególnych opinii odnoszących się do odpowiednich, przedłożonych dokumentów i wniosków.

Zgodnie z dokonaną oceną i treścią opinii dotyczących przedłożonych sprawozdań oraz formułowanych przez Zarząd Spółki wniosków:

- 1) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, po uprzednim zapoznaniu się ze sprawozdaniem Komitetu Audytu przygotowanym dla Rady Nadzorczej w oparciu o właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, obejmującym m.in. oceny, rekomendacje i wnioski odnoszące się do procesów sprawozdawczości finansowej, **pozytywnie zaopiniowała** przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku, w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zawarte w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 wraz z jednostkowym oświadczeniem na temat danych niefinansowych [CSR]”, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także

przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Spółki w roku obrotowym 2017, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia**; informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. są kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Rainbow Tours SA;

- 2) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej – po uprzednim zapoznaniu się ze sprawozdaniem Komitetu Audytu przygotowanym dla Rady Nadzorczej w oparciu o właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, obejmującym m.in. oceny, rekomendacje i wnioski odnoszące się do procesów sprawozdawczości finansowej (ocena procesu przygotowania sprawozdania finansowego, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nim informacji oraz stosowanych rozwiązań, rekomendacje w sprawie oceny zbadanego przez firmę audytorską rocznego sprawozdania finansowego, ocena sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014, ocena pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej) – **pozytywnie zaopiniowała** przedłożone, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., obejmujące:
- **jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**, sporządzone na dzień 31.12.2017 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę **307.091 tys. zł** (trzysta siedem milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych);
 - **jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów** za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujące **zysk netto** w kwocie **33.878 tys. zł** (trzydzieści trzy miliony osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych);
 - **jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **13.721 tys. zł** (trzynaście milionów siedemset dwadzieścia jeden tysięcy złotych);
 - **jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **11.028 tys. zł** (jedenaście milionów dwadzieścia osiem tysięcy złotych);
 - **dodatkowe noty objaśniające**,

i stwierdziła, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Rainbow Tours SA za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):

- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,

rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia, jednocześnie zwracając uwagę na zmianę sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, przy zastrzeżeniu, iż Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, gdzie dla zapewnienia większej przejrzystości zmieniono prezentację tabel sprawozdania z sytuacji finansowej, dostosowując je do nowego układu sprawozdawczego, zachowując pełną porównywalność danych w okresach poprzednich; zachowano odpowiednio podział pozycji bilansowych na długo- i krótkookresowe, a dla części pozycji zmieniono kwalifikację poszczególnych prezentacji bilansowych; w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej z pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” wyłączono pozycję „Bieżące aktywa

podatkowe”; odpowiednio w Pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej zmieniono: (i) strukturę pozycji kapitałów własnych, (ii) dotychczas prezentowane zobowiązania z tytułu leasingu włączono do Długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych oraz Krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, (iii) z pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wyłączono do osobnej pozycji Bieżące zobowiązania podatkowe, (iv) wyłączono z pozycji Przychody przyszłych okresów pozycję Rezerwy krótkoterminowe; Jednocześnie dostosowano noty do nowej prezentacji.

- 3) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej, po uprzednim zapoznaniu się ze sprawozdaniem Komitetu Audytu przygotowanym dla Rady Nadzorczej w oparciu o właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, obejmującym m.in. oceny, rekomendacje i wnioski odnoszące się do procesów sprawozdawczości finansowej, **pozytywnie zaopiniowała** przedłożone sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2017, jako zgodne z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, a także przedstawiające jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2017, **rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia**; informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., są kompletne w myśl obowiązujących przepisów oraz zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Rainbow Tours;
- 4) Rada Nadzorcza Rainbow Tours Spółki Akcyjnej – po uprzednim zapoznaniu się ze sprawozdaniem Komitetu Audytu przygotowanym dla Rady Nadzorczej w oparciu o właściwe postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, obejmującym m.in. oceny, rekomendacje i wnioski odnoszące się do procesów sprawozdawczości finansowej (ocena procesu przygotowania sprawozdania finansowego, poprawności, kompletności i rzetelności zawartych w nim informacji oraz stosowanych rozwiązań, rekomendacje w sprawie oceny zbadanego przez firmę audytorską rocznego sprawozdania finansowego, ocena sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014, ocena pracy biegłego rewidenta i firmy audytorskiej) – **pozytywnie zaopiniowała** przedłożone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., obejmujące:
- **skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31.12.2017 r., które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę **297.528 tys. zł** (dwieście dziewięćdziesiąt siedem milionów pięćset dwadzieścia osiem tysięcy złotych);
 - **skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów** za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujące **zysk netto** w kwocie **36.141 tys. zł** (trzydzieści sześć milionów sto czterdzieści jeden tysięcy złotych);
 - **skonsolidowane sprawozdanie ze zmian kapitału własnym** za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **15.172 tys. zł** (piętnaście milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące złotych);
 - **skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za rok obrotowy 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **11.832 tys. zł** (jedenaście milionów osiemset trzydzieści dwa tysiące złotych);
 - **dodatkowe noty objaśniające,**

i stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rainbow Tours za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. (sprawozdanie finansowe sporządzone przez jednostkę dominującą – Rainbow Tours SA – zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej):

- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie

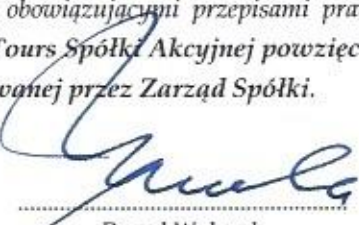
- nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Grupy Kapitałowej Rainbow Tours na dzień 31 grudnia 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,


rekomendując je Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours SA do zatwierdzenia.

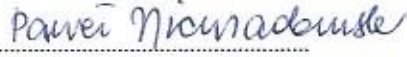
- 5) Rada Nadzorcza Rainbow Tours SA rozpatrzyła i **pozytywnie zaopiniowała** wniosek Zarządu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej dotyczący sposobu podziału zysku netto Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2017, w łącznej wysokości wynoszącej **33.877.952,19 zł** (trzydzieści trzy miliony osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote dziewięćnaście groszy), zgodnie z którym, Zarząd Spółki wnioskuję, aby **zysk netto** wykazany w sprawozdaniu finansowym za rok 2017, za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., w łącznej takiejże wysokości wynoszącej **33.877.952,19 zł** (trzydzieści trzy miliony osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote dziewięćnaście groszy), **podzielić w sposób następujący:**
- 1) w części, tj. w kwocie w wysokości **17.462.400,00 zł** (siedemnaście milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące czterysta złotych), tj. w wysokości **1,20 zł** (jeden złoty dwadzieścia groszy) na jedną akcję – przeznaczyć **na wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki**, przy czym:
 - liczba akcji objętych dywidendą wynosi **14.552.000** (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące sztuk akcji, z łącznej liczby akcji Spółki wynoszącej 14.552.000 (czternaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące) sztuk akcji;
 - Zarząd Spółki proponuje, aby: (i) dniem dywidendy (dzień „D”), tj. dniem, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (dniem ustalenia praw do dywidendy) był dzień 27 (dwudziestego siódmego) **czerwca 2018 roku**, zaś (ii) dniem wypłaty dywidendy (dzień „W”) był dzień 11 (**jedenastego**) **lipca 2018 roku**;
 - 2) w części, tj. w kwocie w wysokości **3.626.492,38 zł** (trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote trzydzieści osiem groszy) – przeznaczyć **na pokrycie w całości straty z lat ubiegłych**, wykazanej w takiejże kwocie, w łącznej wysokości **3.626.492,38 zł** (trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa złote trzydzieści osiem groszy),
 - 3) w pozostałej części, tj. w kwocie w wysokości **12.789.059,81 zł** (dwanaście milionów siedemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćdziesiąt dziewięć złotych osiemdziesiąt jeden groszy) – przeznaczyć **na kapitał zapasowy Spółki**,

traktując ten wniosek, jako zgodny z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i **rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Rainbow Tours Spółki Akcyjnej powzięcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku za 2017 rok w treści proponowanej przez Zarząd Spółki.**


Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej


Paweł Walczak
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Paweł Pietras
Członek Rady Nadzorczej


Paweł Niewiadomski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej


Joanna Stępień-Andrzejewska
Członek Rady Nadzorczej