



Zarząd Spółki
TRAVELPLANET.PL S.A.
przekazuje raport kwartalny
za I kwartał roku obrotowego 2010

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku - Dz. U. Nr 33, poz.259)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej,
handlowej, lub usługowej)

Handwritten signature

SPIS TREŚCI

1.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	3
1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
1.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
1.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
2.	Wybrane dane wyjaśniające	9
2.1.	Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego	9
2.2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego za I kwartał 2010 roku	9
2.3.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	13
2.4.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	14
2.5.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	14
2.6.	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	15
2.7.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	15
2.8.	Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	15
2.9.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	16
2.10.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2010 roku	17
2.11.	Skutek zmian w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	17
2.12.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	17
3.	Pozostałe informacje dodatkowe	18
3.1.	Wybrane dane finansowe	18
3.2.	Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	19
3.3.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	19
3.4.	Akcje Spółki lub uprawnienia do nich (opcje) będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	20
3.5.	Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Spółki	20
3.6.	Informacja o zawartych transakcjach z podmiotami powiązanymi	20
3.7.	Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytów lub pożyczek lub udzieleniu gwarancji	21
3.8.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	21
3.9.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	23
4.	Popisy osób reprezentujących Spółkę	23

1. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2010 koniec I kwartału 2010 PLN'000 (niezbadane)	Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.03.2009 koniec I kwartału 2009 PLN'000 (niezbadane)
Aktywa trwałe	4 752	4 947	5 630
Wartości niematerialne	2 274	2 393	2 701
Rzeczowe aktywa trwałe	2 088	2 124	2 575
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	382	421	335
Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0
Inne aktywa finansowe w tym: - pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	8	9	19
Aktywa obrotowe	5 824	4 846	6 125
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 388	2 605	4 215
Inne aktywa finansowe - pożyczki krótkoterminowe	0	0	4
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	104	149	162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 332	2 092	1 744
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	10 576	9 793	11 755

	Stan na 31.03.2010 koniec I kwartału 2010 PLN'000 (niezbadane)	Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.03.2009 koniec I kwartału 2009 PLN'000 (niezbadane)
Kapitał własny	2 481	3 300	3 415
Kapitał podstawowy	2 168	2 168	2 168
Kapitał zapasowy	4 075	4 075	4 075
Kapitał rezerwowy	0	0	0

Pozostałe kapitały	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 943	-2 310	-2 176
Zysk netto okresu obrotowego	-819	-633	-652
Zobowiązanie długoterminowe	649	1 305	433
Pożyczki i kredyty bankowe	265	902	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	308	315	379
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	76	88	54
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
		0	
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 446	5 188	7 907
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 064	4 291	6 960
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	485	370	397
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	133	152	83
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	322	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	217	281	296
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	225	94	171
Pasywa razem	10 576	9 793	11 755

	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
	koniec	koniec	koniec
	I kwartału	roku	I kwartału
	2010	2009	2009
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość księgowa	2 481	3 300	3 415
Liczba akcji	2 167 543	2 167 543	2 167 543
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,14	1,52	1,58

OG wufw

1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 PLN'000	I kwartał 2010 narastająco okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 PLN'000	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 PLN'000	I kwartał 2009 narastająco okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 141	4 141	3 707	3 707
Koszt własny sprzedaży, w tym:	2 295	2 295	2 364	2 364
amortyzacja	295	295	256	256
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 846	1 846	1 343	1 343
Koszty sprzedaży	1 416	1 416	1 122	1 122
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	1 128	1 128	910	910
amortyzacja	131	131	147	147
Pozostałe przychody operacyjne	79	79	112	112
Pozostałe koszty operacyjne	98	98	23	23
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0		0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-717	-717	-599	-599
Przychody finansowe	12	12	24	24
Koszty finansowe	-82	-82	-59	-59
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-787	-787	-634	-634
Podatek dochodowy	33	33	18	18
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-820	-820	-652	-652
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-820	-820	-652	-652

Handwritten signature

1.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały (program opcyjny)	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2009-31.03.2009						
BO	2 168	4 075	0	0	-857	-1 319
Zmiana	0	0	0	0	0	-652
Wynik za 1.01.2009- 31.03.2009						-652
BZ	2 168	4 075	0	0	-857	-1 971

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały (program opcyjny)	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2009-31.12.2009						
BO	2 168	4 075	0	0	-857	-1 319
Zmiana	0	0	0	0	-1 453	686
Wynik niepodzielony z tytułu punktów IKK (program lojalnościowy) - MSSF 8					-134	
Uchwała 03/ZWZA/09 w sprawie pokrycia wyniku za 2008 rok					-1 319	1 319
Wynik finansowy roku 2009						-633
BZ	2 168	4 075	0	0	-2 310	-633

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał pozostały (program opcyjny)	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2010-31.03.2010						
BO	2 168	4 075	0	0	-2 310	-633
Zmiana	0	0	0	0	0	-820
Wynik finansowy roku 2010						-820
BZ	2 168	4 075	0	0	-2 310	-1 453

Handwritten signature

1.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2010 narastająco okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 PLN'000	I kwartał 2009 narastająco okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-787	-634
II. Korekty razem	632	808
Amortyzacja	426	403
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3	-12
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0
Zmiana stanu rezerw	-64	-489
Zmiana stanu zapasów		0
Zmiana stanu należności	-1 783	-103
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 891	1 023
Podatek dochodowy	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	166	-65
Inne korekty		51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-155	174
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	238
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:	0	238
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach	0	238
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	238
– odsetki		0
– inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	271	390
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	271	390
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych		

mg wufi

– udzielone pożyczki długoterminowe

Inne wydatki inwestycyjne

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)

-271

-152

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy

322

9

Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów

kapitałowych oraz dopłat do kapitału

0

Kredyty i pożyczki

322

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Inne wpływy finansowe

9

II. Wydatki

656

95

Nabycie udziałów (akcji) własnych

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku

Spląty kredytów i pożyczek

637

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Z tytułu innych zobowiązań finansowych

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego

19

95

Odsetki

Inne wydatki finansowe

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)

-334

-86

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)

-760

-64

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:

-760

-64

– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

F. Środki pieniężne na początek okresu

2 092

1 808

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:

1 332

1 744

– o ograniczonej możliwości dysponowania

597

655

2. Wybrane dane wyjaśniające

2.1. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

Z początkiem 2006 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2005 roku. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („IASB”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Przy sporządzaniu sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów sków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto ogólne zasady wynikające z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z odpowiednich standardów rachunkowości mających zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez UE, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego za I kwartał 2010 roku

Spółka przyjęła następujące zasady sporządzania sprawozdania finansowego:

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszone o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztów wytworzenia określających wartość początkową nie zalicza się kosztów obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego składnika majątku lub ujmuje jako odrębny składnik (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarzane są metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej przez przewidywane okresy ich użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- | | |
|--|---------|
| - Inne wartości niematerialne i prawne | 20%-33% |
| - Oprogramowanie | 30%-50% |

Dla środków trwałych:

- | | |
|---|-----|
| - Budynki i budowle oraz środki trwałe w obcych obiektach | 10% |
|---|-----|

- Urządzenia techniczne i maszyny	14-33%
- Środki transportu	20%-33%
- Pozostałe środki trwałe	20%

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Należności i roszczenia krótkoterminowe

Należności i roszczenia krótkoterminowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na należności nieściągalne, obciążających pozostałe koszty operacyjne. Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Wartość należności z tytułu udzielonych pożyczek wycenia się na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji i po pokryciu strat z lat ubiegłych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- czynsze poniesione,
- prenumeraty,
- ubezpieczenia,
- składki członkowskie na rzecz organizacji do których Spółka należy (PIT, SEG),
- koszty udzielonych rabatów przy sprzedaży bonów
- koszty organizacji punktów obsługi klienta (POK).

W skład kosztów organizacji punktów obsługi klienta wchodzi koszty związane z doradztwem i znalezieniem lokalizacji oraz wszelkie koszty związane z otwarciem POK lecz nie wchodzące w wartość początkową środka trwałego. Koszty organizacji punktów obsługi klienta rozliczane są przez okres 3 lat, w przypadku gdy koszty organizacji nie przekraczają 20 tys. zł rozliczane są przez okres 1 roku. Pozostałe koszty rozliczane są przez okres, którego dotyczą.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy między innymi na niewykorzystane urlopy oraz premie roczne i okresowe.

Spółka nie utworzyła rezerw na świadczenia dla pracowników z tytułu nabywanych przez pracowników praw do odpraw emerytalnych z uwagi na ich znikomą wartość.

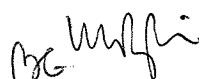
Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych na rzecz Spółki niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

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 zachowaniu zasady ostrożności. Wykazane na dzień 31 marca 2010 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały utworzone z tytułu:

- straty podatkowej możliwej do odliczenia



- rezerwy na koszty okresu,
- przychody przyszłych okresów,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń,
- wytworzonych we własnym zakresie WNiP,
- rezerwy na koszty anulacji,
- rezerwy na punkty IKK (program aktywizacji sprzedaży),

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. Na dzień 31 marca 2010 roku rezerwę utworzono z tytułu:

- różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasingowanych,
- należności z tytułu zrealizowanych a niezafakturowanych przychodów,
- wytworzonych we własnym zakresie wartości niematerialnych i prawnych.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

W skład zobowiązań krótkoterminowych wchodzi emitowane przez Spółkę do stycznia 2008 roku bony TravelPass, TravelPass Plus i SpaTravel. Są one środkiem płatniczym za imprezy turystyczne i bilety lotnicze i mogą być realizowane wyłącznie w Spółce. Zasady emisji i obrotu bonami są zaprezentowane w Regulaminach Bonów TravelPass, TravelPass Plus i SpaTravel. Wartość niezrealizowanych bonów których termin ważności upłynął jest na dzień bilansowy ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych.

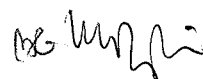
Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów ujmowane są:

- zrealizowane przychody z tytułu sprzedaży w leasingu zwrotnym Punktów Obsługi Klienta. Są one rozliczane równomiernie w okresie trwania umowy leasingu,
- przyszłe przychody z tytułu realizacji punktów programu lojalnościowego prowadzonego dla klientów (IKK).

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.



Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży usług:

- pośrednictwa w sprzedaży imprez turystycznych,
- pośrednictwa w rezerwacji hoteli,
- pośrednictwa w sprzedaży biletów lotniczych.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości otrzymanych lub należnych przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług po pomniejszeniu o rabaty oraz podatek od towarów i usług.

Dniem powstania przychodu z tytułu prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest dzień zawarcia umowy przez nabywcę usługi. Otrzymane zapłaty stanowią podstawę do oszacowania przychodów należnych. Ostateczna wysokość rzeczywistej prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest ustalana z chwilą rozliczenia sprzedanych usług z tourooperatorem.

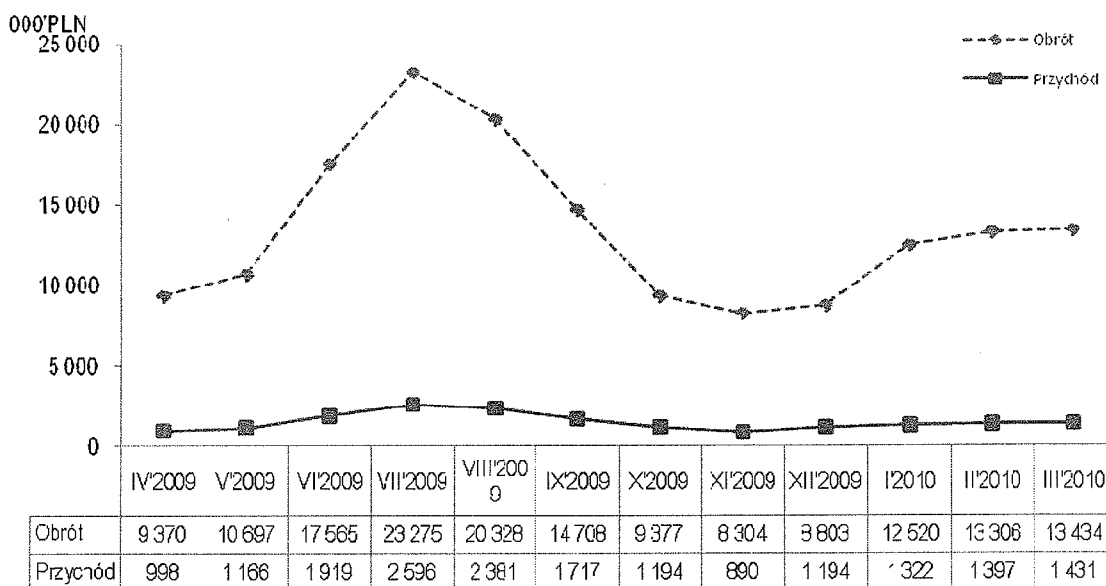
Dniem powstania przychodu z tytułu pośrednictwa w sprzedaży biletów lotniczych jest dzień sprzedaży biletu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

2.3. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Działalność Spółki, z uwagi na swój charakter, cechuje się sezonowością. Poniżej przedstawiono wartość sprzedanych usług za okres ostatnich 12 miesięcy (obróć prezentowany zgodnie z punktem 1.1.2 prospektu emisyjnego) oraz przychody za ten sam okres.



2.4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W I kwartale 2010 roku nie wystąpiły żadne istotne niezwykle wydarzenia, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.

2.5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Aktywo	Stan na 31.12.2009	Zwiększenie	Zmniejszenie	000'PLN Stan na 31.03.2010
Należności	187		72	115
Razem	187	0	72	115

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono zmianę aktywa na podatek odroczony w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku.

Podatek odroczony z tytułu	Stan na 31.12.2009	Zwiększenie	Zmniejszenie	000'PLN Stan na 31.03.2010
Straty podatkowej	280		47	233
Rezerwy na koszty okresu	4	1		5
Przychody przyszłych okresów	21	25		46
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	2		2	0
Niewykorzystane urlopy	33		12	21
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	45		5	40
Rezerwy na premie kwartale, roczne	10		5	5
Wytworzone WNiP	4	1		5
Rezerwy na koszty anulacji	8	8		16
Rezerwy na kary umowne				0
Rezerwy na punkty IKK (program lojalnościowy)	14		4	10
Razem	421	35	75	381

Poniżej przedstawiono zmianę rezerwy na podatek odroczony w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku.

000'PLN

Podatek odroczony z tytułu	Stan na 31.12.2009	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2010
Naliczone memoriałowo przychody	187		7	180
Leasingowane środki trwałe	54		1	53
Wytworzone WNiP	74	1		75
Razem	315	1	8	308

Zmiany aktywa i rezerwy na podatek wpłynęły na wynik finansowy kwotą 33 tys.PLN.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

000'PLN

Rezerwa z tytułu	Stan na 31.12.2009	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2010
Niewykorzystanych urlopów	174		66	108
Razem	174	0	66	108

Inne rezerwy

000'PLN

Rezerwa z tytułu	Stan na 31.12.2009	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2010
Koszty anulacji	41		25	16
Razem	41	0	25	16

2.6. 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 I kwartale 2009 roku Spółka nie wprowadzała zmian polityki rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

2.7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2010 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.8. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W I kwartale 2010 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

2.9. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Spółka Travelplanet.pl S.A. przyjęła za podstawowy podział branżowy na segmenty w następujący sposób:

Segment A – sprzedaż internetowa produktów podstawowych (pośrednictwo w sprzedaży biletów, usług hotelowych, wycieczek)

Segment B – sprzedaż bezpośrednia produktów podstawowych (pośrednictwo w sprzedaży biletów, usług hotelowych, wycieczek)

Segment C – pozostała sprzedaż (reklama)

000'PLN

	Segment A	Segment B	Segment C	Razem segmenty	Segment A	Segment B	Segment C	Razem segmenty
I kwartał 2010	I kwartał 2010	I kwartał 2010	I kwartał 2010	I kwartał 2010	I kwartał 2009	I kwartał 2009	I kwartał 2009	I kwartał 2009
tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana								
Przychody ze sprzedaży	2 226	1 892	22	4 141	1 956	1 697	54	3 707
Koszt własny sprzedaży	989	1 291	16	2 295	958	1 389	17	2 364
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 237	602	6	1 846	998	308	37	1 343
Koszty sprzedaży				1 416				1 122
Koszty ogólnego zarządu				1 128				910
Pozostałe przychody operacyjne				79				112
Pozostałe koszty operacyjne				98				23
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				0				0
Wynik na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa				0				0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				-717				-599
Przychody finansowe				12				24
Koszty finansowe				-82				-59
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				-787				-634
Podatek dochodowy				33				18
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej				-820				-652

2.10. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2010 roku

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie miały miejsce wydarzenia, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na prezentowane w tym raporcie sprawozdanie.

2.11. Skutek zmian w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Spółka nie posiada jednostek zależnych.

W I kwartale 2010 roku Spółka nie dokonała żadnego połączenia, przejęcia i sprzedaży inwestycji długoterminowych.

W I kwartale 2010 roku Spółka nie dokonała restrukturyzacji i nie zaniechała żadnej ze swoich działalności.

2.12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Spółka Travelplanet.pl S.A. posiada zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych przez banki kontrahentom Spółki gwarancji.

Zmiany zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji na rzecz podmiotów pozostałych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego 2009 do dnia 31 marca 2010 roku przedstawia tabela poniżej:

000'PLN

Przedmiot gwarancji/poręczenia	Zobowiązania warunkowe na dzień 31.03.2010	Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2009
Gwarancja zabezpieczenia płatności z tytułu umów leasingu finansowego	222,0	221,5
Gwarancje zapłaty czynszu z tytułu najmu lokalu	175,0	226,0
Gwarancje zabezpieczenia umowy ze stowarzyszeniem przewoźników IATA		904,5
Gwarancje zabezpieczenia umowy z NOWA ITAKA Sp. z o.o.	200,0	

3. Pozostałe informacje dodatkowe

3.1. Wybrane dane finansowe

	PLN'000		EUR'000	
	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
WYBRANE DANE FINANSOWE				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 141	3 707	1 044	806
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-717	-599	-181	-130
Zysk (strata) brutto	-787	-634	-198	-138
Zysk (strata) netto	-820	-652	-207	-142
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-155	174	-40	37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-271	-152	-70	-32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-334	-86	-87	-18
Przepływy pieniężne netto, razem	-760	-64	-197	-14
Aktywa razem	10 576	11 755	2 738	2 861
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 095	8 340	2 096	1 774
Zobowiązania długoterminowe	649	433	168	92
Zobowiązania krótkoterminowe	7 446	7 907	1 928	1 682
Kapitał własny	2 481	3 415	642	726
Kapitał zakładowy	2 168	2 168	561	461
Liczba akcji	2 167 543	2 167 543	2 167 543	2 167 543
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,38	-0,30	-0,10	-0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,38	-0,30	-0,10	-0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,14	1,58	0,30	2,63
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,14	1,58	0,30	2,63
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Włp
MG

Aby uzupełnić sposób prezentowania sprawozdań finansowych według MSSF Spółka prezentuje wskaźnik EBITDA. Spółka definiuje EBITDA jako zysk operacyjny skorygowany o amortyzację i inne koszty i przychody związane ze zmianą wartości aktywów trwałych. EBITDA nie jest współczynnikiem zdefiniowanym przez MSSF i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty. Wskaźnik ten należy do podstawowych wskaźników wykorzystywanych przez Spółkę przy planowaniu i realizacji działalności operacyjnej.

	000' PLN	
	I kwartał 2010	I kwartał 2009
	okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 PLN'000	okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 PLN'000
Zysk operacyjny (EBIT)	-717	-599
Amortyzacja	426	403
EBITDA	-291	-196

3.2. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

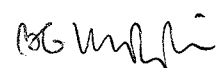
Spółka nie prezentowała prognoz wyników na 2010 roku.

3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

Kapitał zakładowy Travelplanet.pl S.A. na dzień 31 marca 2010 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 2.167.543 złotych i dzieli się na 2.167.543 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego od dnia 19 marca 2010 roku do dnia 14 maja 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki:

	I kwartał 2010				Zmiana	31.12.2009 roku			
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (1)	855 750	39,48	855 750	39,48	bz.	855 750	39,48	855 750	39,48
INVESTORS TFI S.A. (2)	424 514	19,59	424 514	19,59	bz	424 514	19,59	424 514	19,59
PZU Asset Management S.A (3)	274 460	12,66	274 460	12,66	bz	274 460	12,66	274 460	12,66



Pekao OFE (4)	238 000	10,98	238 000	10,98	bz	238 000	10,98	238 000	10,98
Spółka Fajna Holdings Limited (5)	120 000	5,54	120 000	5,54	bz	120 000	5,54	120 000	5,54
Pozostali	254 819	11,75	254 819	11,75	bz	254 819	11,75	254 819	11,75

(1) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę w dniu 19.10.2009 roku

(2) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę w dniu 19.10.2009 roku

(3) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę w dniu 06.06.2008 roku

(4) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę w dniu 19.10.2009 roku

(5) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę w dniu 09.11.2009 roku

3.4. Akcje Spółki lub uprawnienia do nich (opcje) będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 marca 2010 roku i na dzień składania sprawozdania finansowego osoby zarządzające i nadzorujące nie były w posiadaniu akcji Travelplanet.pl S.A..

3.5. Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Spółki

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczy się żadne postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki ani postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 19 lutego 2010 roku w Spółce została przeprowadzona kontrola przez Narodowy Bank Polski Oddział Okręgowy we Wrocławiu. Kontrola dotyczyła wykonywania obowiązków z zakresu Prawa Dewizowego art. 30 ust.1. W toku kontroli nie stwierdzono wykonywania czynności skutkujących obowiązkiem sprawozdawczym.

W dniu 19 kwietnia 2010 roku w Spółce została wszczęta kontrola z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w zakresie zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego, oraz ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłacanie tych świadczeń oraz dokonywanie rozliczeń z tego tytułu. Kontrolę zakończono w dniu 05 maja 2010 roku. Nie wydano zaleceń pokontrolnych.

3.6. Informacja o zawartych transakcjach z podmiotami powiązanymi

W dniu 3 lutego 2010 roku Spółka zawarła umowę pożyczki celowej z MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny zamknięty na kwotę 100 000 PLN, która w całości została przeznaczona na pokrycie zobowiązań z tytułu umowy doradztwa zawartej z KPMG w dniu 20.01.2010 roku. Oprocentowanie pożyczki to WIBOR6M+3% w stosunku rocznym z terminem spłaty jednorazowo w dniu 31 sierpnia 2010 roku.

W 2010 roku nie miały miejsca inne transakcje z podmiotem powiązanym, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostałyby zwarte na warunkach innych niż rynkowe.

Be m/fi

3.7. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytów lub pożyczek lub udzieleniu gwarancji

Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, gwarancji, których łączna wartość przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

3.8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Zdaniem Zarządu Spółki do istotnych zdarzeń, które miały miejsce w I kwartale 2010 roku należy:

Uruchomienie Punktu Obsługi Klienta w Krakowie

W dniu 15 stycznia 2010 roku Zarząd Travelplanet.pl S.A. podał do publicznej wiadomości, że został uruchomiony Punkt Obsługi Klienta w Centrum Handlowym „Bonarka City Center” w Krakowie. Aktualna sieć sprzedaży Travelplanet.pl S.A. obejmuje czternaście POKów - w Warszawie (dwa), we Wrocławiu (dwa), w Krakowie (dwa), Poznaniu (dwa), Bydgoszczy, Łodzi, Katowicach, Częstochowie, Gdańsku i Czeladzi.

Ustanowienie zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym Emitenta

Zarząd Travelplanet.pl S.A. w raporcie nr 4/2010 poinformował, iż w dniu 25 stycznia 2010 roku powziął informację o dokonaniu w dniu 20 stycznia 2010 roku, przez Sąd Gospodarczy we Wrocławiu Wydział VII Rejestru Zastawów, zmiany wpisu w Rejestrze Zastawów zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym Emitenta. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie tytułem zabezpieczenia udzielonego Emitentowi kredytu w formie linii wielocelowej.

Zastawem rejestrowym zostało objęte mienie ruchome Emitenta o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2008 roku w kwocie 12.056.000,00 zł, znajdujące się w siedzibie Emitenta oraz w punktach obsługi klientów zlokalizowanych w centrach handlowych na terenie Polski. Ustanowiony zastaw rejestrowy zabezpiecza udzielony Emitentowi kredyt w linii wielocelowej w kwocie 1.500.000,00 zł do maksymalnej kwoty zadłużenia z tego tytułu wobec BPH S.A. w kwocie 2.235.000,00 zł.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami zarządzającymi lub osobami nadzorującymi Emitenta a BPH S.A., na rzecz którego został ustanowiony zastaw rejestrowy. Nie istnieją także powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami zarządzającymi lub osobami nadzorującymi Emitenta a osobami zarządzającymi lub osobami nadzorującymi bank BPH S.A. Wartość zastawu jest traktowana przez Emitenta jako aktywa o znacznej wartości w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 52b) RO, albowiem aktywa te stanowią więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich 4 kwartałów.

Podpisanie listu intencyjnego

Dnia 30 marca 2010 roku w raporcie nr 12/2010 Spółka podała informację o podpisaniu w dniu 26 marca 2010 roku listu intencyjnego między Invia a.s. z siedzibą w Pradze, w Republice Czeskiej, na mocy której obie firmy dążyć będą do połączenia potencjałów obu spółek. Celem jest uzyskanie korzyści skali przy zastosowaniu najlepszych praktyk z obu organizacji oraz efektu synergii.

Ponadto istotą tego przedsięwzięcia jest doprowadzenie do powstania największej i najbardziej dochodowej firmy świadczącej usługi turystyczne online w Europie Środkowej i Wschodniej.

Działalność tej spółki będzie obejmować w szczególności, wykorzystanie najlepszych praktyk stosowanych przez spółek w celu zwiększenia efektywności kosztowej poprzez stworzenie podstaw pod dalsze fuzje i przejęcia w Europie Środkowej i Wschodniej oraz opracowanie wspólnych rozwiązań IT w celu wspierania wzrostu i uzyskania przewagi konkurencyjnej.



Strony dołożą wszelkich starań aby podpisać ostateczną umowę przed dniem 31 grudnia 2010. Jednocześnie Zarząd Travelplanet.pl S.A. poinformował, że na poparcie podpisanego listu zostały dokonane wstępne oszacowania godziwej wartości rynkowej obu Spółek.

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W raporcie nr 14/2010 Zarząd poinformował, że w dniu 2 kwietnia 2010 roku Pan Krzysztof Ciołek złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej w spółce Travelplanet.pl S.A. W treści złożonej rezygnacji nie zostały wskazane przyczyny rezygnacji. Pan Krzysztof Ciołek zasiadał w Radzie Nadzorczej od 12 grudnia 2008 roku.

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

Zarząd Travelplanet.pl S.A. poinformował, że w dniu 6 kwietnia 2010 roku Pan Marcin Wysocki złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W treści złożonej rezygnacji nie zostały wskazane przyczyny rezygnacji. Pan Marcin Wysocki był Członkiem Rady Nadzorczej od czerwca 2008 roku, a od lipca 2009 roku pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zniana statutu Spółki, podwyższenie kapitału

W raporcie numer 16/2010 Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości informację o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 100 000.00 zł i nie wyższą niż 216 750,00 zł w drodze emisji akcji nie mniej niż 100 000 i nie więcej niż 216 750 akcji na okaziciela akcji „F”, z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy.

Powołanie nowych członków Rady Nadzorczej

Zarząd Travelplanet.pl S.A. w raporcie 17/2010 poinformował, że dnia 7 kwietnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Travelplanet.pl S.A. podjęło uchwały na podstawie których Pan Kamil Kamiński i Pan Michał Wnorowski powołani zostali do składu Rady Nadzorczej.

Zmiana zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym emitenta

Zarząd Travelplanet.pl S.A. w raporcie 21/2010 poinformował, że dnia 10 maja 2010 roku powziął informację o dokonaniu w dniu 30 kwietnia 2010 roku, przez Sąd Gospodarczy we Wrocławiu Wydział VII Rejestru Zastawów, zmiany wpisu w Rejestrze Zastawów zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym Emitenta. Zastaw rejestrowy jest ustanowiony na rzecz banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie tytułem zabezpieczenia udzielonego Emitentowi kredytu w formie linii wielocelowej.

Zastawem rejestrowym zostało objęte mienie ruchome Emitenta o wartości bilansowej na dzień 31.12.2009 r. w kwocie 9.738.000,00 zł, znajdujące się w siedzibie Emitenta oraz w punktach obsługi klientów zlokalizowanych w centrach handlowych na terenie Polski. Ustanowiony zastaw rejestrowy zabezpiecza udzielony Emitentowi kredyt w linii wielocelowej w kwocie 1.500.000,00 zł do maksymalnej kwoty zadłużenia z tego tytułu wobec BPH S.A. w kwocie 2.235.000,00 zł.

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy osobami zarządzającymi lub osobami nadzorującymi Emitenta a BPH S.A., na rzecz którego został ustanowiony zastaw rejestrowy. Nie istnieją także powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami zarządzającymi lub osobami nadzorującymi Emitenta a osobami zarządzającymi lub osobami nadzorującymi bank BPH S.A. Wartość zastawu jest traktowana przez Emitenta jako aktywa o znacznej wartości w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 52b) RO, albowiem aktywa te stanowią więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta za okres ostatnich 4 kwartałów.



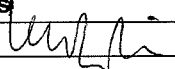
3.9. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Spółka zamknęła 1 kwartał 2010 roku wyższym obrotem niż w ubiegłym roku, co dawało podstawę do optymistycznych prognoz na kolejne kwartały. Szeroko zakrojone działania w zakresie zbudowania trwałej przewagi konkurencyjnej oraz wzrostu świadomości marki Travelplanet.pl jako multiagenta sprzedającego wybrane i bezpieczne oferty, zaczęły przynosić zakładane efekty.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. szacuje, że wyniki 2 kwartału 2010 nie będą jednak tak obiecujące jak wstępnie zakładano. Przyczyną jest chmura pyłu wulkanicznego po wybuchu wulkanu na Islandii, która wstrzymała zarówno ruch lotniczy jak i turystyczny. Spółka jako agent nie ponosi odpowiedzialności za organizację wycieczek, jest wolna od roszczeń, ponieważ reklamacje składane są do organizatorów. Będzie to miało jednak niekorzystne konsekwencje w postaci utarty prowizji za wycieczki, które się nie odbyły, oraz odwołane rejsy lotnicze.

Dodatkowo ogłoszona w kwietniu ponad tygodniowa żałoba narodowa po tragicznej śmierci Prezydenta Polski nie skłaniała Polaków do planowania wakacji i rezerwacji wycieczek. Spodziewamy się, że lato 2010 rok będzie rokiem ofert last minute co zrekompensuje Spółce straty.

4. Popisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-05-14	Marcin Przybylski	Prezes	
2010-05-14	Bożena Garbińska	Członek Zarządu ds. finansowych	