



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy  
**TRAVELPLANET.PL S.A.**  
za okres od 1 stycznia 2012 roku  
do 31 grudnia 2012 roku

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 2 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)

## SPIS TREŚCI

|       |                                                                                                                                                                                                              |    |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.    | List Prezesa Zarządu .....                                                                                                                                                                                   | 3  |
| 2.    | Oświadczenia Zarządu .....                                                                                                                                                                                   | 5  |
| 3.    | Informacje ogólne .....                                                                                                                                                                                      | 6  |
| 3.1.  | Dane organizacyjne jednostki dominującej .....                                                                                                                                                               | 6  |
| 3.2.  | Czas trwania emitenta i jednostek z grupy .....                                                                                                                                                              | 6  |
| 3.3.  | Okresy prezentowane .....                                                                                                                                                                                    | 7  |
| 3.4.  | Zarząd i Rada Nadzorcza .....                                                                                                                                                                                | 7  |
| 3.5.  | Biegli rewidenci .....                                                                                                                                                                                       | 8  |
| 3.6.  | Banki .....                                                                                                                                                                                                  | 8  |
| 3.7.  | Prawnicy .....                                                                                                                                                                                               | 8  |
| 3.8.  | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                 | 8  |
| 3.9.  | Notowania na rynku regulowanym .....                                                                                                                                                                         | 8  |
| 3.10. | Znaczący akcjonariusze .....                                                                                                                                                                                 | 9  |
| 3.11. | Spółki powiązane .....                                                                                                                                                                                       | 9  |
| 3.12. | Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej .....                                                                                                                                                    | 10 |
| 3.13. | Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją .....                                                                                                                                        | 11 |
| 3.14. | Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji .....                                                                                                                                       | 11 |
| 4.    | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....                                                                                                                                                                  | 12 |
| 4.1.  | Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....                                                                                                                                                      | 12 |
| 4.2.  | Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                                                                                                                                     | 14 |
| 4.3.  | Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                | 16 |
| 4.4.  | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                   | 17 |
| 5.    | Wybrane dane wyjaśniające .....                                                                                                                                                                              | 19 |
| 5.1.  | Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....                                                                                                                                    | 19 |
| 5.2.  | Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                | 20 |
| 5.3.  | Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....                                                                                                                                                        | 20 |
| 5.4.  | Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....                                                                                                                                                               | 20 |
| 5.5.  | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach .....                                                                                                                                         | 21 |
| 5.6.  | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu rocznego .....                                                                                                                                    | 22 |
| 5.7.  | Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją .....                                                                                                                                         | 26 |
| 5.8.  | Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych .....                                                                                                                                               | 26 |
| 5.9.  | Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie .....                                                                                                                                             | 26 |
| 5.10. | Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności .....                                                                                                                                  | 27 |
| 5.11. | Wybrane dane finansowe .....                                                                                                                                                                                 | 30 |
| 5.12. | 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 ..... | 31 |
| 6.    | Noty objaśniające do bilansu .....                                                                                                                                                                           | 32 |
| 6.1.  | Noty objaśniające do rachunku zysków i strat .....                                                                                                                                                           | 45 |
| 6.2.  | Dane do rachunku przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                                | 49 |
| 6.3.  | Dodatkowe noty objaśniające .....                                                                                                                                                                            | 49 |
| 7.    | Podpisy osób reprezentujących Spółkę .....                                                                                                                                                                   | 55 |

## 1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Przekazuję na Państwa ręce raport podsumowujący działalność Grupy Travelplanet.pl w 2012 roku.

Grupa Travelplanet.pl powstała w 2012 poprzez kupno udziałów spółki kapitałowej (obecnie Aero.pl Sp. z o.o.), która została dedykowana do sprzedaży rejsowych biletów lotniczych. Celem naszych działań jest optymalizacja procesów sprzedaży na poziomie operacyjnym oraz intensyfikacja procesów zmierzających do wzrostu przychodów ze sprzedaży biletów lotniczych.

W 2012 roku liczne upadki biur turystycznych były przyczyną trudnej sytuacji na rynku turystycznym, co szczególnie niekorzystnie wpływało na rozwój rynku turystycznego w trzecim kwartale, a zwłaszcza na rozwój segmentu rynku obsługiwanego przez agentów.

Dzięki poczynionym inwestycjom w obszarze e-commerce oraz dużym zmianom mającym na celu optymalizację procesów wewnętrznych, Spółka uzyskała wzrost łącznych przychodów na poziomie 17,7% w stosunku do roku ubiegłego, natomiast przychody z segmentu turystycznego wzrosły o 11,7% co pozwoliło na zwiększenie efektywności sprzedaży i osiągnięcie dodatniego wyniku EBIDTA.

W 2012 roku udało się poprawić efektywność oraz strukturę kosztową Spółki. Uzyskany w ten sposób fundament będzie stanowić mocną bazę do wzrostu wyników finansowych i wartości Spółki w 2013 roku.

Chcę skierować podziękowania Akcjonariuszom i Członkom Rady Nadzorczej za wsparcie i ogromną wiarę w potencjał Spółki. Jestem przekonany, że okazane zaufanie zaprocentuje w przyszłości.

Jednocześnie składam podziękowania wszystkim Pracownikom i Współpracownikom Spółki, którzy sprościli powierzonym im obowiązkom.

Z wyrazami szacunku,

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu Travelplanet.pl S.A.

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku



## 2. Oświadczenia Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 07/09/2012 z dnia 14.06.2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu  
Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych

### 3. Informacje ogólne

#### 3.1. Dane organizacyjne jednostki dominującej

Travelplanet.pl jest spółką akcyjną powołaną 06.12.2000 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem mgr Heleną Szymczyk Grabińską (Repertorium A nr 9351/2000). Dnia 24.10.2001 roku pod numerem KRS 0000055057 dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez VI Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej. Wcześniejsza rejestracja została dokonana 15.12.2000 roku w Rejestrze Handlowym – w Dziale B pod nr 10106 - prowadzonym przez Sąd jak wyżej.

Główna działalność Travelplanet.pl S.A. polega na agencyjnej sprzedaży imprez turystycznych, biletów lotniczych, miejsc hotelowych, ubezpieczeń turystycznych zgodnie z klasyfikacją działalności gospodarczej Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej, która identyfikuje ją numer PKD 7911B Działalność pośredników turystycznych oraz REGON 932281575. Podstawowym kanałem dystrybucji jest Internet wspierany Call Center i Punktami Obsługi Klienta zarówno własnymi jak i franczyzowymi, zlokalizowanymi głównie w centrach handlowych

Kapitał zakładowy Spółki zarejestrowany wynosi 2.367.850,00 (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), kapitał zakładowy wpłacony wynosi 2.367.850,00 złotych (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na:

- 500.000 (pięćset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od A 000 001 do A 500 000,
- 1.218.100 (jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy sto) zwykłych akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od B 000 000 001 do B 001 218 100,
- 57.270 (pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt) zwykłych akcji na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od C 000 001 do C 057 270,
- 370.370 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt) zwykłych akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od D 000 001 do D 370 370.
- 21.803 (dwadzieścia jeden tysięcy osiemset trzy) zwykłych akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od E 000 001 do E 021 803
- 200.307 (dwieście tysięcy trzysta siedem) zwykłych akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja o numerach od F 000 001 do F 200 307

Od 12 lipca 2005 roku Spółka Travelplanet.pl S.A. jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

#### 3.2. Czas trwania emitenta i jednostek z grupy

Spółka Travelplanet.pl S.A. została utworzona na czas nieoznaczony. Spółka zależna Aero.pl Sp. z o.o. została utworzona na czas nieoznaczony.

### 3.3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### 3.4. Zarząd i Rada Nadzorcza

W 2012 roku w skład Zarządu wchodził:

Zarząd od dnia 03.02.2011 roku – 24.01.2012 roku:

Pani Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych p.o. Prezes Zarządu

Zarząd od dnia 24.01.2012 roku – obecnie:

Pan Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

Pani Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych

W 2012 roku Prokurentem Spółki była:

Pani Elżbieta Aniołczyk – Główny Księgowy, funkcję Prokurenta pełniła od 25.06.2009 roku – 25.01.2013 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, skład Zarządu Travelplanet.pl S.A. nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. na 31.12.2012 roku przedstawiał się następująco:

1. Sylwester Janik
2. Michał Wnorowski
3. Michał Handzlik
4. Michał Chyczewski
5. Michał Drozd

| Imię i nazwisko   | Funkcja pełniona w Radzie Nadzorczej Travelplanet.pl S.A.                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sylwester Janik   | Członek Rady Nadzorczej od 02.07.2009r.<br>Przewodniczący Rady Nadzorczej od 08.06.2011r. do 08.08.2011r.<br>Przewodniczący Rady Nadzorczej od 13.12.2011r. do 22.06.2012r.<br>Członek Rady Nadzorczej od 22.06.2012r.<br>Przewodniczący Rady Nadzorczej od 20.11.2012r. |
| Michał Wnorowski  | Członek Rady Nadzorczej od 07.04.2010r.<br>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 08.06.2011r. do 22.06.2012r.<br>Członek Rady Nadzorczej od 22.06.2012r.<br>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 20.11.2012r.                                                           |
| Michał Handzlik   | Członek Rady Nadzorczej od 23.06.2010r.                                                                                                                                                                                                                                  |
| Michał Chyczewski | Członek Rady Nadzorczej od 13.12.2011r.                                                                                                                                                                                                                                  |
| Michał Drozd      | Członek Rady Nadzorczej od 13.12.2011r. do 04.09.2012r.<br>Członek Rady Nadzorczej od 20.11.2012r. do 19.02.2013r.                                                                                                                                                       |

W dniu 18 stycznia 2013 roku Pan Michał Wnorowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Travelplanet.pl z dniem 18 marca 2013 roku. W dniu 19 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej Pana Michał Drozd i Pana Radek Vondál.

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. na dzień 20 marca 2013 roku przedstawia się następująco:

1. Sylwester Janik
2. Michał Handzlik
3. Michał Chyczewski
4. Michał Drozd
5. Radek Vondàl

### 3.5. Biegli rewidenci

PKF Audyt Sp. z o.o.  
ul. Orzycka 6, lok. 1B  
02- 695 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 548.

### 3.6. Banki

Bank BPH S.A.  
Bank Millennium S.A.  
RaiffeisenPolbank S.A.

### 3.7. Prawnicy

Kancelaria Prawna „VenaGroup” Ewa Gryc-Zerych  
ul. Wietrzna 14e/7, 53-024 Wrocław

CWW S.Cetera, M.Węgrzyn-Wysocka i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów  
Spółka Komandytowa  
ul. Włodkowica 10/11, 50-072 Wrocław

Kancelaria Prawnicza J.Pepliński, A.Łabędzki Spółka Komandytowa  
pl. Wolności 11, 50-071 Wrocław

### 3.8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2013 roku.

### 3.9. Notowania na rynku regulowanym

#### Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych S.A.  
ul.Książęca 4, 00-498 Warszawa  
Nazwa skrócona(symbol): TVL  
Rynek notowań: Rynek podstawowy  
Sektor branżowy: Inne usługi  
Segment: MINUS 5

#### System depozytowo-rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów wartościowych S.A. (KDPW)

ul.Książęca 4, 00-498 Warszawa

Kontakt z inwestorami:

Za relacje z inwestorami odpowiada Zarząd Spółki Travelplanet.pl S.A.

### 3.10. Znaczący akcjonariusze

Kapitał akcyjny Travelplanet.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 2.367.850,00 złotych i dzieli się na 2.367.850 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz             | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|--------------------------|--------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| INVIA.CZ, A.S.           | 1 052 175    | 44,44                            | 1 052 175     | 44,44                               |
| INVESTORS TFI S.A.       | 501 217      | 21,17                            | 501 217       | 21,17                               |
| PZU Asset Management S.A | 252 307      | 10,66                            | 252 307       | 10,66                               |
| Jerzy Krawczyk           | 170 812      | 7,21                             | 170 812       | 7,21                                |
| Fajna Holdings Limited   | 120 000      | 5,07                             | 120 000       | 5,07                                |
| Pozostali                | 271 339      | 11,45                            | 271 339       | 11,45                               |

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz                                 | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|----------------------------------------------|--------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| INVIA.CZ, A.S.                               | 1 052 175    | 44,44                            | 1 052 175     | 44,44                               |
| INVESTORS TFI S.A.                           | 501 217      | 21,17                            | 501 217       | 21,17                               |
| Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. | 233 655      | 9,87                             | 233 655       | 9,87                                |
| Jerzy Krawczyk                               | 170 812      | 7,21                             | 170 812       | 7,21                                |
| Fajna Holdings Limited                       | 120 000      | 5,07                             | 120 000       | 5,07                                |
| Pozostali                                    | 289 991      | 12,24                            | 289 991       | 12,24                               |

### 3.11. Spółki powiązane

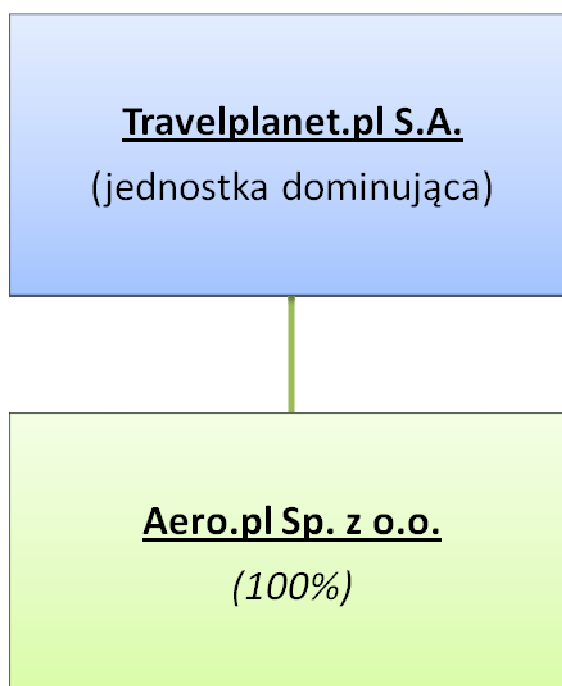
Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami na dzień 31.12.2012 roku

| <b>Grupa Kapitałowa Travelplanet.pl</b> | <b>Kraj</b> | <b>Siedziba</b> | <b>Działalność</b>                                              | <b>Udział w kapitale<br/>zakładowym</b> |
|-----------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Jednostka dominująca:</b>            |             |                 |                                                                 |                                         |
| Travelplanet.pl S.A.                    | Polska      | Wrocław         | Pośrednictwo<br>turystyczne                                     |                                         |
| <b>Jednostki zależne:</b>               |             |                 |                                                                 |                                         |
| Aero.pl Sp. z o. o.                     | Polska      | Wrocław         | Pośrednictwo<br>turystyczne                                     | 100,00%                                 |
| <b>Znaczący inwestor:</b>               |             |                 |                                                                 |                                         |
| INVIA.CZ A.S.                           | Czechy      | Praga           | Pośrednictwo<br>turystyczne                                     | 44,44% (a)                              |
| INVESTORS TFI S.A.                      | Polska      | Warszawa        | Zarządzanie<br>funduszami                                       | 21,17% (a)                              |
| MCI Management S.A.                     | Polska      | Warszawa        | Zarządzanie<br>funduszami                                       | 35,39 % (b)                             |
| <b>Powiązania osobowe:</b>              |             |                 |                                                                 |                                         |
| Jerzy Krawczyk - Prezes Spółki          | Polska      | Wrocław         | Prezes Zarządu<br>Travelplanet.pl S.A. i<br>Aero.pl Sp. z o.o.. | 7,21%                                   |

Legenda: a - oznacza powiązanie bezpośrednie, b - oznacza powiązanie pośrednie

W dniu 25 maja 2012 roku Spółka nabyła 100% udziałów w Spółce Travelage Sp. z o.o. za kwotę 3,7 tys. PLN. W dniu 30 maja 2012 roku na podstawie uchwały nr 3/05/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółka Travelplanet.pl S.A. objęła 500 (pięćset) nowych udziałów w Spółce Travelage Sp. z o.o. pokrywając je w całości gotówką. Obecnie Spółka Travelplanet.pl S.A. posiada 2.550 udziałów, co stanowi 100% w kapitale zakładowym kupionej Spółki. Spółka Travelage Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Aero.pl Sp. z o.o. Jest ona dedykowana do sprzedaży biletów lotniczych.

### 3.12. Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej



### 3.13. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją

- **Travelplanet.pl S.A.** - podmiot dominujący

- **Aero.pl Sp. z o.o.** – podmiot zależny

Siedziba: Wrocław, ul. Ostrowskiego 9.

Przedmiot działalności: agencyjna sprzedaży biletów lotniczych, miejsc hotelowych, ubezpieczeń turystycznych (PKD 7911B Działalność pośredników turystycznych), REGON 021194284

Wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez VI Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, KRS0000349697

Liczba udziałów kapitału zakładowego: 2.550szt

Wartość nominalna jednego udziału: 100 zł

Wysokość kapitału zakładowego: 255.000 zł

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%

Udział Emitenta w całkowitej liczbie głosów: 100%

### 3.14. Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji

Dnia 25 maja 2012 roku Emitent nabył 100% udziałów w Spółce Aero.pl Sp. z o. o. i po raz pierwszy opublikował skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za trzeci kwartał 2012 roku. Od dnia nabycia udziałów w Aero.pl Sp. z o.o. nie wystąpiły zmiany jednostek podlegających konsolidacji.

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### 4.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

|                                                                                   |     | Stan na<br>31.12.2012<br>koniec<br>roku<br>2012<br>PLN'000<br>(zbadane) | Stan na<br>31.12.2011<br>koniec<br>roku<br>2011<br>PLN'000<br>(zbadane) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                              |     | <b>7 415</b>                                                            | <b>5 575</b>                                                            |
| Wartości niematerialne                                                            | 1,2 | 3 651                                                                   | 2 239                                                                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                            | 3   | 3 176                                                                   | 2 217                                                                   |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                                                |     | 0                                                                       | 0                                                                       |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych<br>konsolidowanych metodą praw własności | 4   | 0                                                                       | 0                                                                       |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku<br>dochodowego                                | 5   | 584                                                                     | 1 111                                                                   |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                                     |     | 0                                                                       | 0                                                                       |
| Inne aktywa finansowe w tym:                                                      |     | 0                                                                       | 0                                                                       |
| - pożyczki długoterminowe                                                         |     | 0                                                                       | 0                                                                       |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe                                         |     | 4                                                                       | 8                                                                       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                            |     | <b>5 980</b>                                                            | <b>4 235</b>                                                            |
| Zapasy                                                                            |     | 0                                                                       | 0                                                                       |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                                     | 6   | 4 436                                                                   | 3 165                                                                   |
| Inne aktywa finansowe                                                             |     | 66                                                                      | 0                                                                       |
| - pożyczki krótkoterminowe                                                        |     | 0                                                                       | 0                                                                       |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe                                        | 7   | 535                                                                     | 124                                                                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                | 8   | 943                                                                     | 946                                                                     |
| Inne inwestycje krótkoterminowe                                                   |     |                                                                         |                                                                         |
| <b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>                                    |     | <b>0</b>                                                                | <b>0</b>                                                                |
| <b>Aktywa razem</b>                                                               |     | <b>13 395</b>                                                           | <b>9 810</b>                                                            |

|                               |    | Stan na<br>31.12.2012<br>koniec<br>roku<br>2012<br>PLN'000<br>(zbadane) | Stan na<br>31.12.2011<br>koniec<br>roku<br>2011<br>PLN'000<br>(zbadane) |
|-------------------------------|----|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>         |    | <b>1 425</b>                                                            | <b>3 069</b>                                                            |
| Kapitał podstawowy            | 9  | 2 368                                                                   | 2 368                                                                   |
| Kapitał zapasowy              | 10 | 4 172                                                                   | 5 290                                                                   |
| Kapitał rezerwowy             |    |                                                                         | 0                                                                       |
| Pozostałe kapitały            |    |                                                                         | 0                                                                       |
| Udziały (akcje) własne        |    |                                                                         | 0                                                                       |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych |    | -3 471                                                                  | -3 471                                                                  |

|                                                                                    |           |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Zysk netto okresu obrotowego                                                       |           | -1 644            | -1 118            |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                                 |           | <b>1 063</b>      | <b>498</b>        |
| Pożyczki i kredyty bankowe                                                         |           | 0                 | 0                 |
| Obligacje zamienne na akcje                                                        |           | 0                 | 0                 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                              | <b>11</b> | 540               | 363               |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                      |           | 0                 | 0                 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                              | <b>12</b> | 228               | 93                |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego                          | <b>13</b> | 295               | 42                |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży |           | 0                 | 0                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                |           | <b>10 907</b>     | <b>6 243</b>      |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                                  | <b>14</b> | 6 852             | 4 428             |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                      |           | 383               | 460               |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                          |           | 10                | 0                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego                         |           | 50                | 37                |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                         | <b>15</b> | 2 817             | 1 097             |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                            | <b>16</b> | 347               | 181               |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe                            | <b>17</b> | 448               | 40                |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                |           | <b>13 395</b>     | <b>9 810</b>      |
|                                                                                    |           | <b>0</b>          |                   |
|                                                                                    |           | <b>Stan na</b>    | <b>Stan na</b>    |
|                                                                                    |           | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|                                                                                    |           | <b>koniec</b>     | <b>koniec</b>     |
|                                                                                    |           | <b>roku</b>       | <b>roku</b>       |
|                                                                                    |           | <b>2012</b>       | <b>2011</b>       |
|                                                                                    |           | <b>PLN'000</b>    | <b>PLN'000</b>    |
|                                                                                    |           | <b>(zbadane)</b>  | <b>(zbadane)</b>  |
| Wartość księgowa                                                                   |           | 1 425             | 3 069             |
| Liczba akcji                                                                       |           | 2 367 850         | 2 367 850         |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                                             |           | 0,60              | 1,30              |

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu  
Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych

**4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|        |                                                                                    | Rok<br>2012<br>okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.12.2012<br>PLN'000<br>(zbadane) | Rok<br>2011<br>okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011<br>PLN'000<br>(zbadane) |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| I.     | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym                | 18                                                                             | 21 236                                                                         |
| II.    | Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:                   | 19                                                                             | 13 392                                                                         |
|        | amortyzacja                                                                        | 1 174                                                                          | 1 116                                                                          |
| III.   | Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)                                           | 7 844                                                                          | 7 400                                                                          |
| IV.    | Koszty sprzedaży                                                                   | 19                                                                             | 4 990                                                                          |
| V.     | Koszty ogólnego zarządu, w tym:                                                    | 19                                                                             | 3 398                                                                          |
|        | amortyzacja                                                                        | 257                                                                            | 347                                                                            |
| VI.    | Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)                                              | -545                                                                           | -1 228                                                                         |
| VII.   | Pozostałe przychody operacyjne                                                     | 20                                                                             | 232                                                                            |
|        | 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                  |                                                                                |                                                                                |
|        | 2. Dotacje                                                                         |                                                                                |                                                                                |
|        | 3. Inne przychody operacyjne                                                       |                                                                                |                                                                                |
| VIII.  | Pozostałe koszty operacyjne                                                        | 21                                                                             | 238                                                                            |
|        | 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                | 23                                                                             |                                                                                |
|        | 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                    | 104                                                                            |                                                                                |
|        | 3. Inne koszty operacyjne                                                          | 111                                                                            |                                                                                |
| IX.    | Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)                            | -551                                                                           | -1 325                                                                         |
| X.     | Przychody finansowe                                                                | 22                                                                             | 25                                                                             |
| XI.    | Koszty finansowe                                                                   | 23                                                                             | -402                                                                           |
| XII.   | Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych |                                                                                |                                                                                |
|        | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)                          | -928                                                                           | -1 338                                                                         |
| XIII.  |                                                                                    |                                                                                |                                                                                |
| XIV.   | Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1-XIV.2)                                        |                                                                                |                                                                                |
|        | 1. Zyski nadzwyczajne                                                              |                                                                                |                                                                                |
|        | 2. Straty nadzwyczajne                                                             |                                                                                |                                                                                |
| XV.    | Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych                                   |                                                                                |                                                                                |
| XVI.   | Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych                           |                                                                                |                                                                                |
| XVII.  | Zysk(strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)                                            | -928                                                                           | -1 338                                                                         |
| XVIII. | Podatek dochodowy                                                                  | 716                                                                            | -220                                                                           |
|        | a) część bieżąca                                                                   |                                                                                |                                                                                |
|        | b) część odroczone                                                                 | 24                                                                             | 716                                                                            |
| XIX.   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                      |                                                                                |                                                                                |
| XIX.   | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                                   | -1 644                                                                         | -1 118                                                                         |

|                                                         |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek             |               |
| XX. podporządkowanych wycenianych metoda praw własności |               |
| XXI. Zyski (straty) mniejszości                         |               |
| XXII. <b>Zysk (strata) netto (zannualizowany)</b>       |               |
|                                                         | <b>-1 644</b> |
|                                                         | <b>-1 118</b> |

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu  
Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych

**4.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

|                                                                                                                     | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Kapitał<br>pozostały<br>(program<br>opcyny) | Wynik<br>niepodzielony | Wynik<br>finansowy |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>01.01.2011-31.12.2011</b>                                                                                        |                    |                     |                      |                                             |                        |                    |
| <b>BO</b>                                                                                                           | 2 368              | 7 812               | 0                    | 0                                           | -3 155                 | -2 838             |
| <b>Zmiana</b>                                                                                                       | 0                  | -2 522              | 0                    | 0                                           | -316                   | 1 720              |
| Uchwała 03/ZWZA/11 z dnia<br>22.06.2011 roku w sprawie<br>zatwierdzenia wyniku<br>finansowego za 2010 rok           |                    |                     |                      |                                             | -2 838                 | 2 838              |
| Uchwała 16/ZWZA/11 z dnia<br>22.06.2011 roku w sprawie<br>zatwierdzenia wyniku i pokrycia<br>straty za lata ubiegłe |                    | -2 522              |                      |                                             | 2 522                  |                    |
| Wynik finansowy roku 2011                                                                                           |                    |                     |                      |                                             |                        | -1 118             |
| <b>BZ</b>                                                                                                           | 2 368              | 5 290               | 0                    | 0                                           | -3 471                 | -1 118             |

|                                                                                       | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Kapitał<br>pozostały<br>(program<br>opcyny) | Wynik<br>niepodzielony | Wynik<br>finansowy |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>01.01.2012-31.12.2012</b>                                                          |                    |                     |                      |                                             |                        |                    |
| <b>BO</b>                                                                             | 2 368              | 5 290               | 0                    | 0                                           | -4 589                 | 0                  |
| <b>Zmiana</b>                                                                         | 0                  | -1 118              | 0                    | 0                                           | 1 118                  | -1 644             |
| Uchwała 17/ZWZA/12 z dnia<br>22.06.2012 roku w sprawie<br>pokrycia straty za 2011 rok |                    | -1 118              |                      |                                             | 1 118                  |                    |
| Wynik finansowy roku 2012                                                             |                    |                     |                      |                                             |                        | -1 644             |
| <b>BZ</b>                                                                             | 2 368              | 4 172               | 0                    | 0                                           | -3 471                 | -1 644             |

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu  
Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych

#### 4.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|                                                                              | okres<br>od 01.01.2012<br>do 31.12.2012<br>PLN'000 | okres<br>od 01.01.2011<br>do 31.12.2011<br>PLN'000 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>           |                                                    |                                                    |
| <b>I. Zysk (strata) brutto</b>                                               | <b>-928</b>                                        | <b>-1 338</b>                                      |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                     | <b>2 222</b>                                       | <b>705</b>                                         |
| Amortyzacja                                                                  | 1 432                                              | 1 463                                              |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                                                  | -2                                                 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 159                                                | 49                                                 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 24                                                 | 0                                                  |
| Zmiana stanu rezerw                                                          | 166                                                | -7                                                 |
| Zmiana stanu zapasów                                                         | -                                                  | -                                                  |
| Zmiana stanu należności                                                      | -1 237                                             | -992                                               |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 2 251                                              | 237                                                |
| Podatek dochodowy                                                            | -                                                  | -                                                  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -507                                               | -43                                                |
| Inne korekty                                                                 | -66                                                | -                                                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>      | <b>1 294</b>                                       | <b>-633</b>                                        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>         |                                                    |                                                    |
| <b>I. Wpływy</b>                                                             | <b>8</b>                                           | <b>0</b>                                           |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 8                                                  | -                                                  |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                                                  | -                                                  |
| Z aktywów finansowych, w tym:                                                | -                                                  | -                                                  |
| w jednostkach powiązanych                                                    | -                                                  | -                                                  |
| w pozostałych jednostkach                                                    | -                                                  | -                                                  |
| – zbycie aktywów finansowych                                                 | -                                                  | -                                                  |
| – dywidendy i udziały w zyskach                                              | -                                                  | -                                                  |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                               | -                                                  | -                                                  |
| – odsetki                                                                    | -                                                  | -                                                  |
| – inne wpływy z aktywów finansowych                                          | -                                                  | -                                                  |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                     | -                                                  | -                                                  |
| <b>II. Wydatki</b>                                                           | <b>3 480</b>                                       | <b>1 777</b>                                       |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 425                                              | 1 777                                              |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -                                                  | -                                                  |
| Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 4                                                  | -                                                  |
| w jednostkach powiązanych                                                    | 4                                                  | -                                                  |
| w pozostałych jednostkach                                                    | -                                                  | -                                                  |
| – nabycie aktywów finansowych                                                | -                                                  | -                                                  |
| – udzielone pożyczki długoterminowe                                          | -                                                  | -                                                  |

|                                                                           |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Inne wydatki inwestycyjne                                                 | 51            | -             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>-3 472</b> | <b>-1 777</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>         |               |               |
| <b>I. Wpływy</b>                                                          | <b>3 063</b>  | <b>809</b>    |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów      | -             | -             |
| Kredyty i pożyczki                                                        | 2438          | 809           |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                    | -             | -             |
| Inne wpływy finansowe                                                     | 625           | -             |
| <b>II. Wydatki</b>                                                        | <b>888</b>    | <b>167</b>    |
| 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                                                | 645           | -             |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                     | -             | -             |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                    | -             | -             |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                   | 88            | 120           |
| Odsetki                                                                   | 155           | 47            |
| Inne wydatki finansowe                                                    | -             | -             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>2175</b>   | <b>642</b>    |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>            | <b>-3</b>     | <b>-1 768</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>              | <b>-3</b>     | <b>-1 768</b> |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych              |               |               |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                             | <b>946</b>    | <b>2 714</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>                 | <b>943</b>    | <b>946</b>    |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                                  | 0             | 265           |

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu  
Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych

## 5. Wybrane dane wyjaśniające

### 5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjęte przez Unię Europejską MSSF obejmujące standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2011 zostały przygotowane z zastosowaniem tych samych zasad.

#### Nowe standardy oczekujące na wdrożenie:

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 12 „Podatek dochodowy” (podatek odroczony: realizacja aktywów – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - „Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – zmiana dotyczy prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu finansowym w kwotach netto, gdy spełnione będą dwa warunki. Jednostka posiada tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów i zobowiązań oraz zamierza rozliczyć aktywa i zobowiązania finansowe w kwocie netto lub równocześnie. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- KIMSF 20 „Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową” – ujmowanie kosztów odkrywkowej działalności wydobywczej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zarząd Emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe. Nowe standardy, które są uchwalone przez Radę MSR które nie zostały przyjęte przez Komisję Europejską będą analizowane dopiero po ich uchwaleniu, wówczas nastąpi ocena ich wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## 5.2. 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”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu przedstawiono porównywalne dane finansowe:

- dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.
- dla sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011, oraz dane za rok obrotowy 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu. Opinia z badania publikowana jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

## 5.3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Dodatkowo Zarząd uzyskał zapewnienie większościowego akcjonariusza, Spółki Invia.cz a.s., o udzieleniu wsparcia finansowego dla Spółki co najmniej do końca 2013 roku.

## 5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (PLN). Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

## 5.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te wartości. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przeprowadzony test na utratę wartości wartości niematerialnych w budowie jednoznacznie potwierdził, iż nie ma na dzień bilansowy przesłanek uzasadniających dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 10% nie spowodował by rozpoznania dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości.

### Wycena rezerw

Rezerwy tworzone są w wiarygodnie oszacowanej wartości. Szacunek ten jest kwotą, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami spółka zapłaciłaby za wypełnienie obecnego obowiązku na dzień bilansowy lub za przeniesienie go na stronę trzecią na ten dzień. Rzetelny szacunek następuje na drodze osądu dokonanego przez kierownictwo spółki wspomagane dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji. Zdaniem jednostki kwota rezerw odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do spełnienia bieżącego zobowiązania na dzień tworzenia lub weryfikacji z uwzględnieniem ryzyka i niepewności, które są nierozdzielnie związane z prowadzoną działalnością gospodarczą.

### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Jednostka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego w przypadku zidentyfikowania ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową z tytułu: utworzenia w ciężar kosztów rezerw, które w dacie ich realizacji zostaną uznane za koszty uzyskania przychodów (rezerwa na przegląd sprawozdania finansowego, niewykorzystane urlopy, premie) oraz zarachowania w ciężar kosztów niewypłaconych do dnia bilansowego wynagrodzeń i składek na ubezpieczenie społeczne płacone przez pracodawcę. Podstawę do ujęcia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią także nierozliczone straty podatkowe, które zgodnie z przepisami prawa podatkowego jednostka może odliczyć w przyszłości od dochodu. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

**Ujmowanie przychodów**

Przychody należne szacowane są na bazie zasady memoriału. Otrzymane zapłaty od nabywcy usługi stanowią podstawę do dokonania szacunku przychodu należnego z tytułu prowizji za pośrednictwo w sprzedaży od organizatora. Szacunek przychodów należnych uwzględnia korektę z tytułu prawdopodobieństwa rezygnacji klienta i odwołania imprezy turystycznej przez touroperatora. Ostateczna wysokość rzeczywistej prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest ustalana z chwilą rozliczenia sprzedanych usług z tourooperatorem.

**Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych, na określenie którego wpływają w szczególności: liczba zmian, na których pracuje środek trwały lub/i wartość niematerialna, tempa postępu techniczno-ekonomicznego oraz ewentualne ograniczenia czasu używania. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

**5.6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu rocznego**

Jednostka dominująca przyjęła następujące zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

**Wartości niematerialne, środki trwałe**

Wartości niematerialne, 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.

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 umarzane są metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej przez przewidywane okresy ich użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników majątku. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych:

- |                                |         |
|--------------------------------|---------|
| - Inne wartości niematerialne, | 20%-33% |
| - Oprogramowanie               | 14%-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. Do należności przeterminowanych do 1 roku tworzy się odpis aktualizujący na 50% ich wartości, natomiast do należności przeterminowanych powyżej 1 roku tworzy się odpis aktualizujący na 100% ich wartości.

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 rezerwowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji i po pokryciu strat z lat ubiegłych. Do kapitałów zapasowych pozostałych zalicza się wniesione wkłady kapitałowe przed dokonaniem wpisu w rejestrze sądowym.

### 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 (min. Polska Izba Turystyki),

- koszty organizacji punktów obsługi klienta (POK).

W skład kosztów organizacji punktów obsługi klienta wchodzi koszty związane z doradztwem i pozyskaniem lokalizacji oraz wszelkie koszty związane z otwarciem Punktu Obsługi Klienta (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. PLN 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 urlop, premie roczne i okresowe, koszty anulacji rezerwacji turystycznych, badania sprawozdania finansowego.

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.

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.

#### **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.

### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów wykazana została zaliczka dotycząca umowy na pośrednictwo w sprzedaży biletów lotniczych rozliczana przez czas trwania umowy.

Dotacje wykazuje się w wartości godziwej i ujmuje się metoda dochodową. Dotacje do aktywów podlegających amortyzacji są ujmowane w wyniku w okresach, w których ujmowane są koszty amortyzacji tych aktywów, w proporcjach odpowiadających tym kosztom. W wyjątkowych przypadkach dotacje dla których nie istnieje żadna podstawa dla przypisania do okresów innych niż te w których ją otrzymano, można ujmować w wyniku w momencie jej otrzymania.

Dotacje rządowe prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako dochody przyszłych okresów, które są systematycznie ujmowane w wyniku przez okres użytkowania składnika aktywów.

### Wynik finansowy

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

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest 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 sprzedaży biletów lotniczych,
- pośrednictwa w rezerwacji hoteli.

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 lub dokonania wpłaty. Otrzymane zapłaty stanowią podstawę do oszacowania przychodów należnych. Ostateczna wysokość rzeczywistej prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest ustalana z chwilą rozliczenia sprzedanych usług z touroperatorem, które następuje po wylocie na imprezę turystyczną.

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 podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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

### Istotność

Przy ocenie istotności zdarzenia stosuje się kryterium:

- do 10% zysku/straty netto z ostatniego roku finansowego

lub

- do 0,5% przychodów netto ze sprzedaży z ostatniego roku finansowego.

Decydująca jest kwota wyższa z dwóch.

## 5.7. Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji podmiotu dominującego oraz zależnego, w następnym wyłączeniu m.in.:

- udziałów posiadanych przez podmiot dominujący z kapitałami własnymi spółki zależnej, które odpowiadają udziałowi jednostki dominującej,
- wzajemnych zależnych należności i zobowiązań, pożyczek,
- przychodów i kosztów dokonywanych między podmiotami podlegającymi konsolidacji.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji przez Emitenta. Przejęcie jednostki zależnej zostało rozliczone metodą przejęcia. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, ujmowana jest w aktywach bilansu, jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

## 5.8. Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

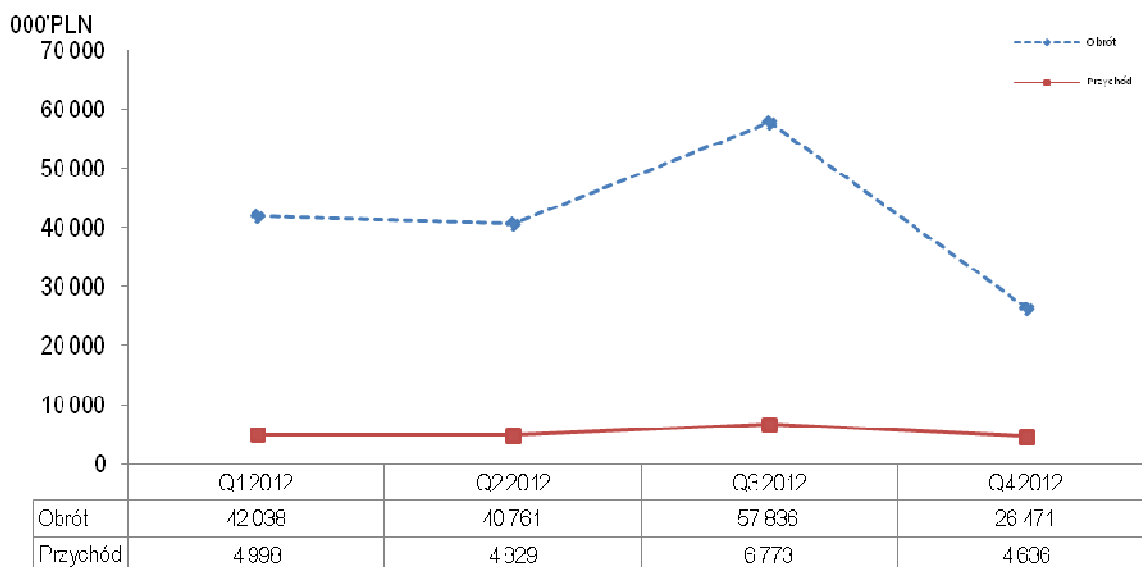
Do przeliczenia pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów wewnętrznych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

## 5.9. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Poniżej przedstawiono wartość sprzedanych usług (obróty) za ostatnie 4 kwartały oraz przychody (prowinizje z działalności agencyjnej) za ten sam okres.

Działalność Grupy, z uwagi na swój charakter, cechuje się sezonowością. Sezonowość związana jest ze sprzedażą wycieczek turystycznych, na które wpływa m.in. pogoda w krajach do których odbywane są podróże, pogoda w Polsce, okres wakacji szkolnych dla rodzin z dziećmi w wielu szkolnym. Wyższa sprzedaż (sezon) notowana jest w okresie od czerwca do sierpnia.



#### 5.10. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

**Segment A** – pakiety turystyczne,

**Segment B** – bilety lotnicze,

**Segment C** - pozostała sprzedaż, w tym m.in.:

- prowizja z tytułu sprzedaży miejsc hotelowych,
- prowizja z tytułu sprzedaży ubezpieczeń turystycznych,
- sprzedaż majątkowych praw autorskich,
- usługi doradcze

|                                                                        | Segment<br>A | Segment<br>B | Segment<br>C | Razem<br>segmenty | Segment<br>A | Segment<br>B | Segment<br>C | Razem<br>segmenty |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
|                                                                        | 2012         | 2012         | 2012         | 2012              | 2011         | 2011         | 2011         | 2011              |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                        |              |              |              |                   |              |              |              |                   |
| Przychody ze sprzedaży                                                 | 15 969       | 2 681        | 2 586        | 21 236            | 14 292       | 2 930        | 816          | 18 038            |
| Koszt własny sprzedaży                                                 | 11 336       | 1 898        | 158          | 13 392            | 8 509        | 2 004        | 123          | 10 638            |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                               | <b>4 633</b> | <b>783</b>   | <b>2 428</b> | <b>7 844</b>      | <b>3 617</b> | <b>3 154</b> | <b>629</b>   | <b>7 400</b>      |
| Koszty sprzedaży                                                       | 3 795        | 1 117        | 78           | 4 990             | 4 095        | 1 266        | 40           | 5 401             |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>                                      | <b>838</b>   | <b>-334</b>  | <b>2 350</b> | <b>2 854</b>      | <b>-478</b>  | <b>1 888</b> | <b>589</b>   | <b>1 999</b>      |
| Koszty ogólnego zarządu                                                |              |              |              | 3 398             |              |              |              | 3 227             |
| Pozostałe przychody operacyjne                                         |              |              |              | 232               |              |              |              | 175               |
| Pozostałe koszty operacyjne                                            |              |              |              | 215               |              |              |              | 272               |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności |              |              |              | 0                 |              |              |              | 0                 |
| Zysk(strata) na jedna akcję zwykłą (zł)                                |              |              |              | -23               |              |              |              | 0                 |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                       |              |              |              | <b>-551</b>       |              |              |              | <b>-1 325</b>     |
| Przychody finansowe                                                    |              |              |              | 25                |              |              |              | 72                |
| Koszty finansowe                                                       |              |              |              | -402              |              |              |              | -85               |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                              |              |              |              | <b>-928</b>       |              |              |              | <b>-1 338</b>     |
| Podatek dochodowy                                                      |              |              |              | 716               |              |              |              | -220              |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                |              |              |              | <b>-1 644</b>     |              |              |              | <b>-1 118</b>     |

| <b>Obszary geograficzne</b> |               |              |              |                |               |              |            |                |
|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|--------------|------------|----------------|
|                             | <b>2012</b>   |              |              |                | <b>2011</b>   |              |            |                |
| Obszary geograficzne        | A             | B            | C            | Razem segmenty | A             | B            | C          | Razem segmenty |
| Polska                      | 15 932        | 2 153        | 2 903        | 20 988         | 14 274        | 2 930        | 816        | 18 020         |
| Pozostałe kraje             | 36            |              | 212          | 248            | 18            |              |            | 18             |
| <b>SUMA</b>                 | <b>15 968</b> | <b>2 153</b> | <b>3 115</b> | <b>21 236</b>  | <b>14 292</b> | <b>2 930</b> | <b>816</b> | <b>18 038</b>  |

**Główni klienci**

| Określenie klienta | 2012  |              |   | 2011 |              |   |
|--------------------|-------|--------------|---|------|--------------|---|
|                    | A     | B            | C | A    | B            | C |
| Klient 1           | 4 554 |              |   | 5315 |              |   |
| <b>SUMA</b>        |       | <b>4 554</b> |   |      | <b>5 315</b> |   |

Przychody uzyskane w wyniku transakcji zawartych między segmentami nie wystąpiły. Aktywa i zobowiązania nie zostały ujawnione w podziale na segmenty, ponieważ wartości te nie są monitorowane i informacje o nich nie są przekazywane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych na poziomie segmentu. Ujawnienie aktywów i zobowiązań segmentu jest wymagane tylko wówczas, gdy informacja taka jest przekazywana głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

### 5.11. Wybrane dane finansowe

|        |                                                                   | PLN'000                                                            |                                                                    | EUR'000                                                            |                                                                    |
|--------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|        |                                                                   | Rok 2012<br>narastająco<br>okres od<br>01.01.2012 do<br>31.12.2012 | Rok 2011<br>narastająco<br>okres od<br>01.01.2011 do<br>31.12.2011 | Rok 2012<br>narastająco<br>okres od<br>01.01.2012 do<br>31.12.2012 | Rok 2011<br>narastająco<br>okres od<br>01.01.2011 do<br>31.12.2011 |
| I.     | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów      | 21 236                                                             | 18 038                                                             | 5 088                                                              | 4 357                                                              |
| II.    | Zysk (strata) z działalności operacyjnej                          | -551                                                               | -1 325                                                             | -132                                                               | -320                                                               |
| III.   | Zysk (strata) brutto                                              | -928                                                               | -1 338                                                             | -222                                                               | -323                                                               |
| IV.    | Zysk (strata) netto                                               | -1 644                                                             | -1 118                                                             | -394                                                               | -270                                                               |
| V.     | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | 1 294                                                              | -633                                                               | 310                                                                | -143                                                               |
| VI.    | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | -3 472                                                             | -1 777                                                             | -832                                                               | -402                                                               |
| VII.   | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | 2 175                                                              | 642                                                                | 521                                                                | 145                                                                |
| VIII.  | Przepływy pieniężne netto, razem                                  | -3                                                                 | -1 768                                                             | -1                                                                 | -400                                                               |
| IX.    | Aktywa razem                                                      | 13 395                                                             | 9 810                                                              | 3 277                                                              | 2 221                                                              |
| X.     | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 11 970                                                             | 6 741                                                              | 2 928                                                              | 1 526                                                              |
| XI.    | Zobowiązania długoterminowe                                       | 1 063                                                              | 498                                                                | 260                                                                | 113                                                                |
| XII.   | Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 10 907                                                             | 6 243                                                              | 2 668                                                              | 1 413                                                              |
| XIII.  | Kapitał własny                                                    | 1 425                                                              | 3 069                                                              | 349                                                                | 695                                                                |
| XIV.   | Kapitał zakładowy                                                 | 2 368                                                              | 2 368                                                              | 579                                                                | 536                                                                |
| XV.    | Liczba akcji                                                      | 2 367 850                                                          | 2 367 850                                                          | 2 367 850                                                          | 2 367 850                                                          |
| XVI.   | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                  | -0,69                                                              | -0,47                                                              | -0,17                                                              | -0,11                                                              |
| XVII.  | Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)      | -0,69                                                              | -0,47                                                              | -0,17                                                              | -0,11                                                              |
| XVIII. | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                      | 0,60                                                               | 1,30                                                               | 0,15                                                               | 0,29                                                               |
| XIX.   | Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)          | 0,60                                                               | 1,30                                                               | 0,15                                                               | 0,29                                                               |
| XX.    | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,00                                                               | 0,00                                                               | 0,00                                                               | 0,00                                                               |

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (pozycje IX-XIV oraz poz. XVIII-XIX) zostały zaprezentowane na 31.12.2012 i na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. 31.12.2011.

Dane skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych odchodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane na koniec 2012 roku.

**Kursy EUR/PLN**

| <b>Dane</b>                                                                         | <b>31 12 2012</b> | <b>31 12 2011</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu)      | 4,0882            | 4,4168            |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych (średni kurs w okresie) | 4,1736            | 4,1401            |
| Najwyższy kurs w okresie                                                            | 4,3889            | 4,5494            |
| Najniższy kurs w okresie                                                            | 4,0882            | 3,9345            |

Aby uzupełnić sposób prezentowania sprawozdań finansowych według MSSF Spółka prezentuje wskaźnik EBITDA. Spółka definiuje EBITDA jako zysk operacyjny skorygowany o amortyzację. 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

|                        | <b>Rok<br/>2012<br/>okres<br/>od 01.01.2012<br/>do 31.12.2012<br/>PLN'000</b> | <b>Rok<br/>2011<br/>okres<br/>od 01.01.2011<br/>do 31.12.2011<br/>PLN'000</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Zysk operacyjny (EBIT) | -551                                                                          | -1 325                                                                        |
| Amortyzacja            | 1 431                                                                         | 1 463                                                                         |
| <b>EBITDA</b>          | <b>880</b>                                                                    | <b>138</b>                                                                    |

### 5.12. 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 dniu 25 maja 2012 roku Spółka nabyła 100% udziałów w Spółce Travelage Sp. z o.o. za kwotę 3,7 tys. PLN. W dniu 30 maja 2012 roku na podstawie uchwały nr 3/05/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółka Travelplanet.pl S.A. objęła 500 (pięćset) nowych udziałów w Spółce Travelage Sp. z o.o. pokrywając je w całości gotówką. Obecnie Spółka Travelplanet.pl S.A. posiada 2 550 udziałów, co stanowi 100% w kapitale zakładowym kupionej Spółki. Jest ona dedykowana do sprzedaży biletów lotniczych.

W dniu 02.11.2011 roku Spółka podpisała Umowę o dofinansowanie Nr UDA-POIG.08.02.00-02-015/11-00 w ramach działania 8.2., Wsparcie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8 osi priorytetowej Społeczeństwo informacyjne-zwiększenie innowacyjności gospodarki., Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2012 na realizację projektu "Integracja systemów bazodanowych Travelplanet.pl S.A. i jej partnerów w celu zwiększenia efektywności w agencji sprzedaży wycieczek". Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 1.431.560,00 PLN, udzielone dofinansowanie wynosi 708.665,00 PLN, w tym 85% kwoty dofinansowania w formie płatności ze środków europejskich, a 15% kwoty dofinansowania w formie dotacji celowej. Do dnia 31.12.2012 roku do Spółki wpłynęła kwota 625.249,94 PLN zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

## 6. Noty objaśniające do bilansu

### Nota 1. Wartości niematerialne

|                                      | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Inne wartości niematerialne          | 3 651                 | 2 239                 |
| Wartość firmy                        | 0                     | 0                     |
| <b>Wartości niematerialne, razem</b> | <b>3 651</b>          | <b>2 239</b>          |

### Zmiana wartości niematerialnych według grup rodzajowych

|                                                                | Inne wartości<br>niematerialne<br>000'PLN | Wartości<br>niematerialne<br>w budowie<br>000'PLN | Wartość firmy<br>000'PLN | Wartości<br>niematerialne,<br>razem<br>000'PLN |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu     | 4 914                                     | 927                                               | 0                        | 5 841                                          |
| Zwiększenia - zakup i wytworzenie                              | 1 324                                     | 943                                               | 0                        | 2 267                                          |
| Zmniejszenia - likwidacja                                      | 0                                         | 41                                                | 0                        | 41                                             |
| Przesunięcia                                                   | 1 029                                     | -1 029                                            | 0                        | 0                                              |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu       | 7 267                                     | 800                                               | 0                        | 8 067                                          |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu         | 3 602                                     | 0                                                 | 0                        | 3 602                                          |
| Amortyzacja za okres                                           | 814                                       | 0                                                 | 0                        | 814                                            |
| Umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych              | 0                                         | 0                                                 | 0                        | 0                                              |
| Odpis aktualizujący                                            | 0                                         | 0                                                 | 0                        | 0                                              |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu           | 4 416                                     | 0                                                 | 0                        | 4 416                                          |
| <b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b> | <b>2 851</b>                              | <b>800</b>                                        | <b>0</b>                 | <b>3 651</b>                                   |

### Wartości niematerialne – struktura własnościowa

|                                                                                   | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Własne                                                                            | 3 651                 | 2 239                 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu |                       | 0                     |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>                                     | <b>3 651</b>          | <b>2 239</b>          |

Na dzień bilansowy zobowiązania poczynione na rzecz dokonanych wartości niematerialnych wynoszą 654 tys. PLN

**Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                        | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Środki trwałe, w tym:                  | 3 176                 | 2 217                 |
| <i>Budynki i budowle</i>               | 1 190                 | 1 015                 |
| <i>Urządzenia techniczne i maszyny</i> | 1 385                 | 915                   |
| <i>Środki transportu</i>               | 371                   | 61                    |
| <i>Inne środki trwałe</i>              | 230                   | 226                   |
| Środki trwałe w budowie                | 0                     | 0                     |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>   | <b>3 176</b>          | <b>2 217</b>          |

**Zmiana rzeczowych aktywów trwałych (według grup rodzajowych)**

|                                                          | Budynki i<br>budowle<br>000'PLN | Urządzenia<br>techniczne<br>maszyny<br>000'PLN | Środki<br>transportu<br>000'PLN | Inne<br>środki<br>trwałe<br>000'PLN | Środki<br>trwałe w<br>budowie<br>000'PLN | Rzeczowe<br>aktywa<br>trwałe,<br>razem<br>000'PLN |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Wartość brutto środków trwałych na początek okresu       | 1 786                           | 2 019                                          | 103                             | 772                                 | 0                                        | 4 680                                             |
| Zwiększenia                                              | 362                             | 799                                            | 353                             | 89                                  | 0                                        | 1 603                                             |
| Zmniejszenia                                             | 0                               | 50                                             | 0                               | 21                                  | 0                                        | 71                                                |
| Przesunięcia                                             | 0                               | 0                                              | 0                               | 0                                   | 0                                        | 0                                                 |
| Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu         | 2 148                           | 2 768                                          | 456                             | 840                                 | 0                                        | 6 212                                             |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu   | 771                             | 1 104                                          | 41                              | 547                                 | 0                                        | 2 463                                             |
| <b>Amortyzacja za okres</b>                              | 187                             | 318                                            | 44                              | 68                                  | 0                                        | 617                                               |
| Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych                | 0                               | 38                                             | 0                               | 5                                   | 0                                        | 43                                                |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu     | 958                             | 1 383                                          | 85                              | 610                                 | 0                                        | 3 036                                             |
| Odpis aktualizujący na początek okresu                   | 0                               | 0                                              | 0                               | 0                                   | 0                                        | 0                                                 |
| Zmniejszenie                                             | 0                               | 0                                              | 0                               | 0                                   | 0                                        | 0                                                 |
| <b>Wartość netto środków trwałych na początek okresu</b> | <b>1 015</b>                    | <b>915</b>                                     | <b>62</b>                       | <b>225</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>2 217</b>                                      |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>   | <b>1 190</b>                    | <b>1 385</b>                                   | <b>371</b>                      | <b>230</b>                          | <b>0</b>                                 | <b>3 176</b>                                      |

Na dzień bilansowy zobowiązania poczynione na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 104 tys. PLN

**Środki trwałe bilansowe – struktura własnościowa**

|                                                                                   | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Własne                                                                            | 2 508                 | 2 069                 |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 668                   | 148                   |

**Środki trwałe bilansowe, razem**
**3 176**
**2 217**

Spółka wynajmuje powierzchnie handlowe z przeznaczeniem na lokalizację punktów obsługi klienta (POK) na terenie Polski oraz lokal we Wrocławiu na ulicy Ostrowskiego, w którym mieści się siedziba Spółki.

**Nota 3. Wartość firmy**

|                                            | Wartość księgowa | Korekty | Wartość godziwa aktywów | Wartość godziwa zobowiązań |
|--------------------------------------------|------------------|---------|-------------------------|----------------------------|
| <b>Aktywa ogółem (I)</b>                   | <b>45</b>        |         | <b>45</b>               |                            |
| Wartości niematerialne i prawne            | 0                |         | 0                       |                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 11               |         | 11                      |                            |
| Należności długoterminowe                  | 34               |         | 34                      |                            |
| Inwestycje długoterminowe                  | 0                |         | 0                       |                            |
| Rozliczenie międzyokresowe kosztów         | 0                |         | 0                       |                            |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobow. II</b> | <b>42</b>        |         |                         | <b>42</b>                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 24               |         |                         | 24                         |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów      | 18               |         |                         | 18                         |
| <b>SUMY</b>                                |                  |         | <b>45</b>               | <b>42</b>                  |
| <b>Wartość godziwa aktywów netto</b>       |                  |         | <b>3</b>                |                            |
| Cena nabycia                               |                  |         |                         | 4                          |
| <b>Wartość firmy</b>                       |                  |         |                         | <b>1</b>                   |

Wartość firmy na dzień przejęcia wynosi 1 tys PLN i została zaliczona w wynik jako koszt okresu.

**Nota 4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|                                                                                              | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu                     | 1111                  | 788                   |
| W tym:                                                                                       |                       |                       |
| Odniesionych na wynik finansowy                                                              | 1111                  | 788                   |
| Zwiększenia                                                                                  | 0                     | 0                     |
| <i>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</i>     | -471                  | -13                   |
| Zmniejszenia                                                                                 | 56                    | -336                  |
| <i>Odniesione na wynik finansowy</i>                                                         | 56                    | -336                  |
| <b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b> | <b>584</b>            | <b>1111</b>           |
| Odniesionych na wynik finansowy                                                              | 584                   | 1111                  |
| Odniesionych na kapitał własny                                                               | 0                     | 0                     |
| Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                       | 0                     | 0                     |
| Dotyczy:                                                                                     |                       |                       |
| Wartości niematerialnych wytworzonych                                                        | 0                     | 36                    |

|                                                     |            |             |
|-----------------------------------------------------|------------|-------------|
| Rezerwy na premie roczne                            | 2          | 2           |
| Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego         | 4          | 4           |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy                   | 37         | 22          |
| Rezerwy na koszty anulacji                          | 7          | 7           |
| Przychodów przyszłych okresów                       | 20         | 25          |
| Zobowiązań z tytułu niezapłaconych wynagrodzeń +ZUS | 124        | 39          |
| Rezerwy na koszty okresu                            | 2          | 17          |
| Straty podatkowej                                   | 388        | 959         |
|                                                     | <b>584</b> | <b>1111</b> |

Grupa wykazała aktywa na podatek odroczony z tytułu straty podatkowej w kwocie 584 tys. PLN. Szacunki Zarządu wskazują na możliwość zrealizowania aktywa w przyszłych okresach, w terminach określonych przepisami prawa.

#### **Nota 5. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

|                                                   | <b>31.12.2012</b><br><b>000'PLN</b> | <b>31.12.2011</b><br><b>000'PLN</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 0                                   | 0                                   |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:      | 4                                   | 8                                   |
| internet, domeny internetowe                      | 4                                   | 8                                   |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>     | <b>4</b>                            | <b>8</b>                            |

#### **Nota 6. Należności handlowe i inne należności**

|                                                                                              | <b>31.12.2012</b><br><b>000'PLN</b> | <b>31.12.2011</b><br><b>000'PLN</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Od jednostek powiązanych</b>                                                              | <b>0</b>                            | <b>0</b>                            |
| Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 0                                   | 0                                   |
| - do 12 miesięcy                                                                             | 0                                   | 0                                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                        | 0                                   | 0                                   |
| Inne                                                                                         | 0                                   | 0                                   |
| Dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0                                   | 0                                   |
| <b>Należności od pozostałych jednostek</b>                                                   | <b>4 436</b>                        | <b>3 165</b>                        |
| Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 3 684                               | 2 445                               |
| - do 12 miesięcy                                                                             | 3 684                               | 2 445                               |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                        | 0                                   | 0                                   |
| Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 51                                  | 41                                  |
| Inne                                                                                         | 332                                 | 528                                 |
| Dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 369                                 | 151                                 |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                                               | <b>4 436</b>                        | <b>3 165</b>                        |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                                                      | 97                                  | 189                                 |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>                                              | <b>4 533</b>                        | <b>3 354</b>                        |

Z uwagi na agencyjny charakter działalności Grupy, poziom należności z tytułu dostaw i usług jest wynikiem przychodów wykazywanych w rachunku zysków i strat, natomiast poziom zobowiązań realizowanego przez Grupę obrotu z tytułu pośrednictwa w sprzedaży imprez turystycznych i biletów lotniczych.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności**

|                                                                                               | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu                                                                       | 189                   | 118                   |
| Zwiększenia                                                                                   | 39                    | 105                   |
| Zmniejszenia                                                                                  | 131                   | 34                    |
| - wykorzystane                                                                                | 120                   | 34                    |
| - rozwiązane (splacone)                                                                       | 11                    | 0                     |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności<br/>krótkoterminowych na koniec okresu</b> | <b>97</b>             | <b>189</b>            |

**Należności handlowe i pozostałe brutto – struktura walutowa**

|                                                       | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| W walucie polskiej                                    | 4 436                 | 3 165                 |
| W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN) | 0                     | 0                     |
| <b>Należności krótkoterminowe, razem</b>              | <b>4 436</b>          | <b>3 165</b>          |

**Nota 7. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe**

|                                                      | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:    | 535                   | 124                   |
| <i>Koszty rozwoju sieci sprzedaży</i>                | 74                    | 7                     |
| <i>Prenumeraty</i>                                   | 1                     | 2                     |
| <i>Abonament na ogłoszenia w internecie</i>          | 10                    | 0                     |
| <i>Materiały reklamowe</i>                           | 1                     | 4                     |
| <i>Składki członkowskie</i>                          | 0                     | 1                     |
| <i>Gwarancje, serwisy</i>                            | 17                    | 9                     |
| <i>Licencje, domeny, linki</i>                       | 50                    | 55                    |
| <i>Ogłoszenia reklamowe</i>                          | 0                     | 5                     |
| <i>Polisy ubezpieczeniowe</i>                        | 15                    | 10                    |
| <i>Koszty marketingowe</i>                           | 65                    | 26                    |
| <i>Koszty poręczenia</i>                             | 200                   |                       |
| <i>Koszty roku 2013 (data wpływu faktury 2012 r)</i> | 75                    |                       |
| <i>Inne</i>                                          | 27                    | 5                     |
|                                                      | <b>535</b>            | <b>124</b>            |

**Nota 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

|                                                    | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 207                   | 377                   |
| Inne środki pieniężne                              | 736                   | 569                   |
| Inne aktywa pieniężne                              |                       | 0                     |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>   | <b>943</b>            | <b>946</b>            |

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – struktura walutowa**

|                                                      | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| w walucie polskiej                                   | 943                   | 946                   |
| w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0                     | 0                     |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>     | <b>943</b>            | <b>946</b>            |

Środki pieniężne na lokatach z terminem zapadalności do 3 miesięcy w kwocie 460 tys. PLN stanowią zabezpieczenie gwarancji udzielonych przez banki tytułem warunkowych płatności z tytułu wynajmu lokali oraz zabezpieczenia zobowiązań z tytułu umowy agencyjnej zawartej z jednym z organizatorów turystyki.

**Nota 9. Kapitał zakładowy**

| Seria /<br>emisja                  | Rodzaj akcji      | Rodzaj<br>uprzywilejowania<br>akcji | Rodzaj<br>ograniczenia<br>praw do<br>akcji | Sposób pokrycia<br>kapitału | Data<br>rejestracji | Prawo do<br>dywidendy<br>(od daty) | Liczba<br>akcji  | Wartość<br>serii/<br>emisji wg<br>wartości<br>nominalnej<br>000'PLN | Razem<br>emisja<br>000'PLN |
|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| A                                  | zwykłe<br>imienne | brak                                | brak                                       | wkłady pieniężne            | 06.12.2000          | 15.12.2000                         | 500 000          | 0,001                                                               | 500                        |
| B                                  | zwykłe<br>imienne | brak                                | brak                                       | wkłady pieniężne            | 10.05.2002          | 01.01.2002                         | 1 218 100        | 0,001                                                               | 1 218                      |
| C                                  | zwykłe<br>imienne | brak                                | brak                                       | wkłady pieniężne            | 07.06.2004          | 01.01.2004                         | 57 270           | 0,001                                                               | 57                         |
| D                                  | zwykłe<br>imienne | brak                                | brak                                       | wkłady pieniężne            | 13.06.2005          | 01.01.2005                         | 370 370          | 0,001                                                               | 371                        |
| E                                  | zwykłe<br>imienne | brak                                | brak                                       | wkłady pieniężne            | 19.06.2007          | 01.01.2007                         | 21 803           | 0,001                                                               | 22                         |
| F                                  | zwykłe<br>imienne | brak                                | brak                                       | wkłady pieniężne            | 13.10.2010          | 01.01.2010                         | 200 307          | 0,001                                                               | 200                        |
| <b>Liczba<br/>akcji,<br/>razem</b> |                   |                                     |                                            |                             |                     |                                    | <b>2 367 850</b> | <b>0,001</b>                                                        | <b>2 368</b>               |

### Struktura własnościowa kapitału akcyjnego

Kapitał zakładowy Travelplanet.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 2.367 850 złotych i dzieli się na 2.367 850 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Akcjonariusze posiadający na dzień 31 grudnia 2012 roku powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki:

|                              | 31.12.2011   |                                  |               |                                     | Zmiana       | 31.12.2012   |                                  |               |                                     |
|------------------------------|--------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------|--------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Akcyjnariusz                 | 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 (%) |
| INVIA.CZ, A.S. (1)           | 1 052 175    | 44,44                            | 1 052 175     | 44,44                               | bz           | 1 052 175    | 44,44                            | 1 052 175     | 44,44                               |
| INVESTORS TFI S.A. (2)       | 501 217      | 21,17                            | 501 217       | 21,17                               | bz           | 501 217      | 21,17                            | 501 217       | 21,17                               |
| PZU Asset Management S.A (3) | 274 460      | 11,59                            | 274 460       | 11,59                               | zm           | 252 307      | 10,66                            | 252 307       | 10,66                               |
| Jerzy Krawczyk (4)           | 170 812      | 7,21                             | 170 812       | 7,21                                | bz           | 170 812      | 7,21                             | 170 812       | 7,21                                |
| Fajna Holdings Limited (5)   | 120 000      | 5,07                             | 120 000       | 5,07                                | bz           | 120 000      | 5,07                             | 120 000       | 5,07                                |
| Pozostali                    | 249 186      | 10,52                            | 249 186       | 10,52                               | zm           | 271 339      | 11,45                            | 271 339       | 11,45                               |

(1) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 16 września 2011 roku

(2) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 14 września 2010 roku

(3) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 23 listopada 2012 roku

(4) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 22 grudnia 2010 roku

(5) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 9 listopada 2009 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

| Akcyjnariusz                                 | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|----------------------------------------------|--------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| INVIA.CZ, A.S.                               | 1 052 175    | 44,44                            | 1 052 175     | 44,44                               |
| INVESTORS TFI S.A.                           | 501 217      | 21,17                            | 501 217       | 21,17                               |
| Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. | 233 655      | 9,87                             | 233 655       | 9,87                                |
| Jerzy Krawczyk                               | 170 812      | 7,21                             | 170 812       | 7,21                                |
| Fajna Holdings Limited                       | 120 000      | 5,07                             | 120 000       | 5,07                                |
| Pozostali                                    | 289 991      | 12,24                            | 289 991       | 12,24                               |

**Nota 10. Kapitał zapasowy**

|                                                                                       | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                    | 7 812                 | 7 812                 |
| Utworzony ustawowo                                                                    | 0                     | 0                     |
| Utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą<br>ustawowo (minimalną) wartość | 0                     | 0                     |
| Z dopłat akcjonariuszy / wspólników                                                   | 0                     | 0                     |
| Inny (wg rodzaju)                                                                     | -3 640                | -2 522                |
| <i>Pokrycie straty z lat ubiegłych</i>                                                | -3 640                | -2 522                |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                                                        | <b>4 172</b>          | <b>5 290</b>          |

**Nota 11. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

|                                                                                                       | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek<br>okresu, w tym:                   | 363                   | 260                   |
| odniesionej na wynik finansowy                                                                        | 363                   | 260                   |
| odniesionej na kapitał własny                                                                         | 0                     | 0                     |
| odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                 | 0                     | 0                     |
| Zwiększenia                                                                                           | -48                   | -9                    |
| odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic<br>przejściowych                       | -48                   | -9                    |
| odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami<br>przejściowymi                         | 0                     | 0                     |
| odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z<br>dodatnimi różnicami przejściowymi | 0                     | 0                     |
| Zmniejszenia                                                                                          | -225                  | -112                  |
| odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami<br>przejściowymi                 | -225                  | -112                  |
| odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami<br>przejściowymi                         | 0                     | 0                     |
| odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z<br>dodatnimi różnicami przejściowymi | 0                     | 0                     |
| <b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na<br/>koniec okresu, razem</b>              | <b>540</b>            | <b>363</b>            |
| odniesionej na wynik finansowy                                                                        | 540                   | 363                   |
| odniesionej na kapitał własny                                                                         | 0                     | 0                     |
| odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                 | 0                     | 0                     |

**Nota 12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe**

|                                                                        | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem                     | 49                    | 93                    |
| Przychody tytułem otrzymanej dotacji                                   | 179                   |                       |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów<br/>długoterminowe, razem</b> | <b>228</b>            | <b>93</b>             |

**Nota 13. Zobowiązania długoterminowe**

|                                           | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania długoterminowe, w tym:       | 295                   | 42                    |
| z tytułu leasingu                         | 295                   | 42                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b> | <b>295</b>            | <b>42</b>             |

**Zobowiązania długoterminowe – struktura wiekowa**

|                                                                             | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| powyżej 1 roku do 3 lat                                                     | 131                   | 42                    |
| powyżej 3 do 5 lat                                                          | 164                   |                       |
| powyżej 5 lat                                                               |                       |                       |
| <b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu<br/>finansowego, razem</b> | <b>295</b>            | <b>42</b>             |

**Wykaz umów leasingowych**

|                                | Wartość netto<br>przedmiotu leasingu | Leasingodawca       | Data umowy |
|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------|
| Umowa WR43475 Skoda Octavia    | 85                                   | EFL S.A.            | 24.11.2009 |
| Umowa WR43884 bramki do POK    | 64                                   | EFL S.A.            | 25.11.2010 |
| Umowa 402635 Audi A6 3.0TDI V6 | 285                                  | Futura Leasing S.A. | 04.07.2012 |
| <b>Umowy leasingowe, razem</b> | <b>434</b>                           |                     |            |

|                                           | 31.12.2012          |                          | 31.12.2011          |                          |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
|                                           | Oplaty<br>minimalne | Wartość<br>bieżąca opłat | Oplaty<br>minimalne | Wartość<br>bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku                          | 50                  | 72                       | 37                  | 37                       |
| W okresie od 1 do 5 lat                   | 295                 | 337                      | 42                  | 42                       |
| Powyżej 5 lat                             |                     |                          |                     |                          |
| <b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b> | <b>345</b>          | <b>409</b>               | <b>79</b>           | <b>79</b>                |
| Przyszły koszt odsetkowy                  | 64                  |                          | 9                   |                          |

**Wartość bieżąca minimalnych opłat**

|                   |     |     |    |    |
|-------------------|-----|-----|----|----|
| - krótkoterminowe | 50  | 72  | 37 | 37 |
| - długoterminowe  | 295 | 337 | 42 | 42 |

**Nota 14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

|                                                        | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Wobec jednostek stowarzyszonych                        | 0                     | 0                     |
| Wobec jednostek zależnych                              | 323                   |                       |
| Wobec znaczącego inwestora                             | 312                   | 0                     |
| Wobec pozostałych jednostek                            | 6 227                 | 4428                  |
| kredyty i pożyczki                                     | 0                     | 0                     |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0                     | 0                     |
| z tytułu dywidend                                      | 0                     | 0                     |
| inne zobowiązania finansowe, w tym:                    | 0                     | 0                     |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 6 227                 | 4 428                 |
| <i>do 12 miesięcy</i>                                  | 5 285                 | 3 733                 |
| <i>powyżej 12 miesięcy</i>                             | 0                     | 0                     |
| zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0                     | 0                     |
| zobowiązania wekslowe                                  | 0                     | 0                     |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 724                   | 547                   |
| pozostałe                                              | 218                   | 148                   |
| <b>Zobowiązania handlowe i pozostałe, razem</b>        | <b>6 862</b>          | <b>4 428</b>          |

Z uwagi na charakter działalności Spółki poziom zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest pochodną nie tylko kosztów wykazywanych w rachunku zysków i strat, ale głównie obrotu Spółki.

**Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania – struktura walutowa**

|                                                              | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| W walucie polskiej                                           | 6 836                 | 4 428                 |
| W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)         | 16                    | 0                     |
| <b>Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, razem</b> | <b>6 852</b>          | <b>4 428</b>          |

**Nota 15. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe**

|                                                 | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kredyty i pożyczki bankowe:                     | 2 817                 | 1 097                 |
| <i>kredyt rewolwingowy</i>                      | 2 000                 |                       |
| <i>kredyt w rachunku bieżącym</i>               | 813                   | 1 086                 |
| <i>limit na karty płatnicze</i>                 | 4                     | 11                    |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0                     | 0                     |
| inne zobowiązania finansowe                     | 0                     | 0                     |

**Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem**
**2 817**
**1 097**
**Kredyty i pożyczki na 31.12.2011**

| Nazwa banku/pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki                                       | Waluta     | Kwota kredyty/pożyczki wg umowy | Kwota pozostała do spłaty | Stopa procentowa % | Termin spłaty | Zabezpieczenia                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------------------------|
| BPH S.A. kredyt o linię wielocelową (umowa nr 99104324/45/2009 z 29.03.2009 roku), w tym: | PLN        | 1 500                           | 1 097                     |                    | 05.01.2012    | Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym emitenta |
| - kredyt w rachunku bieżącym                                                              | PLN        | 1 100                           | 1 086                     | 5,71%              |               |                                               |
| - karty kredytowe                                                                         | PLN        | 400                             | 11                        |                    |               |                                               |
| <b>Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem</b>                                  | <b>PLN</b> | <b>1 500</b>                    | <b>1 097</b>              | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>0</b>                                      |

**Kredyty i pożyczki na 31.12.2012**

| Nazwa banku/pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki                                            | Waluta | Kwota kredyty/pożyczki wg umowy | Kwota pozostała do spłaty | Stopa procentowa %                                 | Termin spłaty | Zabezpieczenia                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|
| BPH S.A. kredyt o linię wielocelową (umowa nr 99104324/45/2009 z 26.03.2009 roku), w tym:      | PLN    | 1 500                           | 817                       |                                                    |               | Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym emitenta |
| - kredyt w rachunku bieżącym                                                                   | PLN    | 1 100                           | 813                       | 5,71%                                              | 20.02.2013    |                                               |
| - karty kredytowe                                                                              | PLN    | 400                             | 4                         |                                                    | 20.02.2013    |                                               |
| Raiffeisen Bank Polska S.A. umowa o limit wierzytelności (CDR/L/38600/12 z 29.11.2012), w tym: | PLN    | 3 300                           |                           |                                                    |               |                                               |
| - Kredyt w rachunku bieżącym                                                                   | PLN    | 1 100                           |                           | WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN + 1,5% | 03.12.2013    | Zabezpieczenia spłaty limitu (1)              |
| - Kredyt rewalwingowy                                                                          | PLN    | 2 000                           | 2 000                     | WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN + 1,8% | 02.12.2013    |                                               |
| Aero.pl Sp. z o.o. pożyczka                                                                    | PLN    | 200                             | 51                        | 3,65%                                              | 31.12.2013    | weksel                                        |
| <b>Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem</b>                                       |        | <b>5 000</b>                    | <b>2 868</b>              |                                                    |               |                                               |

(1) Zabezpieczenia spłaty limitu przez Raiffeisen Bank S.A.

- Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków posiadanych w Banku
- Gwarancja korporacyjna MCI Management S.A. do kwoty 2 mln PLN do czasu dostarczenia przez Kredytobiorcę gwarancji Invia.cz a.s.
- Gwarancja korporacyjna Invia.cz a.s. do kwoty 2 mln PLN,
- Oświadczenie patronackie Invia.cz a.s. do kwoty 1,1 mln PLN,
- Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym emitenta w wysokości 1,65 mln PLN wraz z cesją wierzytelności z ubezpieczenia.

W dniu 20.02.2013 roku kredyt w rachunku bieżącym w banku BPH S.A. został spłacony całkowicie, obecnie Spółka posiada w BPH karty kredytowe do limitu 150 tys PLN.

Ponadto w 2012 roku Travelplanet.pl S.A. zawarła następujące umowy pożyczek:

| Nazwa banku/pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki      |            | Kwota kredyty/pożyczki wg umowy | Stopa procentowa % | Termin spłaty | Zabezpieczenia                    |
|----------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|
| Aero.pl Sp. z o.o. pożyczka z dnia 16.01.2013            | PLN        | 154 000                         | 8,00%              | 31.12.2013    | weksel wraz z deklaracją wekslową |
| Aero.pl Sp. z o.o. pożyczka z dnia 21.02.2013            | PLN        | 180 000                         | 8,00%              | 31.12.2013    | weksel wraz z deklaracją wekslową |
| Aero.pl Sp. z o.o. pożyczka z dnia 07.03.2013            | PLN        | 100 000                         | 8,00%              | 31.12.2013    | weksel wraz z deklaracją wekslową |
| Aero.pl Sp. z o.o. pożyczka z dnia 15.03.2014            | PLN        | 32 000                          | 8,00%              | 31.12.2013    | weksel wraz z deklaracją wekslową |
| Invia.cz a.s. pożyczka z dnia 10.01.2013 roku            | CZK        | 3 200 000                       | 8,00%              | 28.02.2013    | brak                              |
|                                                          | PLN        | 495 040                         |                    |               |                                   |
| Invia.cz a.s. pożyczka z dnia 22.02.2013                 | CZK        | 12 000 000                      | 18,00%             |               | weksel                            |
|                                                          | PLN        | 1 908 000                       |                    | 31.03.2013    |                                   |
| <b>Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem</b> | <b>PLN</b> | <b>2 869 040</b>                |                    |               |                                   |

#### Nota 16. Rezerwy krótkoterminowe

|                                                      | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                       | <b>181</b>            | <b>188</b>            |
| Zwiększenia                                          | 91                    | 26                    |
| Wykorzystanie                                        | -75                   | 33                    |
| <b>Rezerwy krótkoterminowe, razem</b>                | <b>347</b>            | <b>181</b>            |
| w tym:                                               |                       |                       |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy                  | 192                   | 115                   |
| - rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego | 20                    | 21                    |
| - rezerwa na koszty premii rocznych                  | 10                    | 11                    |
| - rezerwa na koszty anulacji                         | 34                    | 34                    |
| - rezerwa na koszty finansowania                     | 4                     | 0                     |

|                                       |            |            |
|---------------------------------------|------------|------------|
| - rezerwa pozostałe na koszty okresu  | 85         |            |
| - rezerwa na koszty bonów płatniczych | 2          |            |
|                                       | <b>347</b> | <b>181</b> |

Rezerwy na koszty anulacji tworzone są w oparciu o bieżący poziom prowizji z tytułu pośrednictwem sprzedaży wycieczek oraz poziom anulacji z lat ubiegłych. Przewiduje się że kwota kosztów rezerw zostanie poniesiona w ciągu kolejnego roku obrotowego.

**Nota 17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe**

|                                                                     | 31.12.2012<br>000'PLN | 31.12.2011<br>000'PLN |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody z leasingu zwrotnego rozliczane w okresie trwania umowy   | 56                    | 40                    |
| Przychody tytułem otrzymanej dotacji                                | 392                   |                       |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe, razem</b> | <b>448</b>            | <b>40</b>             |

## 6.1. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

### Nota 18. Przychody netto ze sprzedaży produktów – struktura rzeczowa

|                                                   | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży usług marketingowych | 122                                      | 102                                      |
| Prowizje i opłaty za sprzedaż biletów             | 2 681                                    | 2 930                                    |
| Prowizje ze sprzedaży usług turystycznych         | 15 969                                   | 14 292                                   |
| Pozostałe usługi                                  | 2 464                                    | 714                                      |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>  | <b>21 236</b>                            | <b>18 038</b>                            |
| w tym: od jednostek powiązanych                   | 450                                      | 123                                      |

### Przychody z jednostkami powiązanymi, rodzajowo

|                     | Usługi<br>doradcze | Bilety<br>lotnicze | Usługi<br>Księgowe,<br>HR,<br>biurowe | Usługi<br>marketingowe | Inne      | Razem      |
|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------|------------|
| Invia.cz A.S.       | 162                |                    |                                       |                        | 24        | 186        |
| MCI Management S.A. |                    | 74                 |                                       |                        |           | 74         |
| Jerzy Krawczyk      |                    |                    |                                       |                        |           | 0          |
| AERO.pl Sp. z o.o.  |                    |                    | 178                                   | 12                     |           | 190        |
| <b>Razem</b>        | <b>162</b>         | <b>74</b>          | <b>178</b>                            | <b>12</b>              | <b>24</b> | <b>450</b> |

### Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

|                                                    | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Kraj                                               | 20 988                                   | 18 010                                   |
| w tym: do jednostek powiązanych                    | 450                                      | 123                                      |
| Eksport                                            | 248                                      | 28                                       |
| w tym: do jednostek powiązanych                    | 0                                        | 0                                        |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem</b> | <b>21 236</b>                            | <b>18 038</b>                            |

**Nota 19. Koszty według rodzaju**

|                                                                            | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Amortyzacja                                                                | 1 432                                    | 1 463                                    |
| Zużycie materiałów i energii                                               | 166                                      | 162                                      |
| Usługi obce                                                                | 9 133                                    | 8 172                                    |
| Podatki i opłaty                                                           | 145                                      | 169                                      |
| Wynagrodzenia                                                              | 8 239                                    | 7 824                                    |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                 | 1 446                                    | 1 404                                    |
| Pozostałe koszty rodzajowe w tym:                                          | 2 075                                    | 483                                      |
| - Koszty podróży służbowych                                                | 80                                       | 75                                       |
| - Koszty reklamy i reprezentacji                                           | 408                                      | 309                                      |
| - Koszty programu lojalnościowego                                          | 114                                      | 45                                       |
| - Pozostałe koszty                                                         | 1 473                                    | 53                                       |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                                        | <b>22 635</b>                            | <b>19 675</b>                            |
| Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych                        | -108                                     | -409                                     |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -747                                     | 0                                        |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                         | -4 990                                   | -5 401                                   |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | -3 398                                   | -3 227                                   |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych usług</b>                                 | <b>13 391</b>                            | <b>10 638</b>                            |

**Nota 20. Pozostałe przychody operacyjne**

|                                                            | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Przychody z tytułu niezrealizowanych bonów płatniczych     | 21                                       | 26                                       |
| Korekta odpisów aktualizujących należności                 | 119                                      | 0                                        |
| Dotacje                                                    | 55                                       | 0                                        |
| Pozostałe, w tym:                                          | 37                                       | 149                                      |
| - przychody z tytułu różnic w rozliczeniach biletów        | 9                                        | 21                                       |
| - różnice we wpłatach klientów z tytułu zmiany ceny biletu | 13                                       | 117                                      |
| - inne                                                     | 15                                       | 11                                       |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>               | <b>232</b>                               | <b>175</b>                               |

**Nota 21. Pozostałe koszty operacyjne**

| Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------------|------------------------------------------|
|------------------------------------------|------------------------------------------|

|                                                      |            |            |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Odpisy aktualizujące należności                      | 47         | 88         |
| Spisane należności przeterminowanych, nieściągalnych | 57         | 1          |
| Koszty publikacji sprawozdania za rok ubiegły        | 0          | 8          |
| Koszty reklamacji i błędów konsultantów              | 22         | 39         |
| Koszty postępowania sądowego                         | 2          | 2          |
| Kary umowne                                          | 0          | 8          |
| Koszty planowanego połączenia z Invia.cz a.s.        | 41         | 49         |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     | 23         | 0          |
| Inne koszty operacyjne                               | 48         | 78         |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>            | <b>239</b> | <b>272</b> |

**Nota 22. Przychody finansowe**

|                                    | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Od środków na rachunkach bankowych | 25                                       | 71                                       |
| Różnice kursowe                    | 0                                        | 1                                        |
| <b>Przychody finansowe, razem</b>  | <b>25</b>                                | <b>72</b>                                |

**Nota 23. Koszty finansowe**

|                                 | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Koszty leasingu                 | 17                                       | 15                                       |
| Koszty kredytów i pożyczek      | 87                                       | 48                                       |
| Różnice kursowe                 | 24                                       | 2                                        |
| Koszty poręczenia gwarancji     | 243                                      | 16                                       |
| Pozostałe koszty finansowe      | 31                                       | 4                                        |
| <b>Koszty finansowe (netto)</b> | <b>402</b>                               | <b>85</b>                                |

**Nota 24. Podatek dochodowy**

|                                                                                                            | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                                                | <b>-928</b>                              | <b>-1 338</b>                            |
| <b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b> | <b>-544</b>                              | <b>-85</b>                               |
| Przychody niestanowiące przychodów do opodatkowania                                                        | -1 563                                   | -404                                     |
| Przychody dodatkowe stanowiące przychody do opodatkowania                                                  | 250                                      | 0                                        |
| Wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodów w bieżącym roku                                              | -1 037                                   | -677                                     |
| Koszty ujęte w roku bieżącym stanowiące koszty podatkowe w kolejnych latach                                | 720                                      | 281                                      |
| Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu                                                            | 741                                      | 715                                      |
| Wyłączenia konsolidacyjne                                                                                  | 345                                      |                                          |

|                                             |               |               |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Dochód do opodatkowania</b>              | <b>-1 472</b> | <b>-1 423</b> |
| Odliczenia straty podatkowej                |               |               |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | <b>-1 472</b> | <b>-1 423</b> |
| Podatek dochodowy według stawki 19 %        | <b>0</b>      | <b>0</b>      |

#### **Nota 25. Zysk netto na jedną akcję**

Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) został obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku obrotowym.

Rozwodniony zyska na akcje jednostka oblicza w oparciu o wynik przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej oraz w oparciu o przypadający na nich wynik z działalności

|                                                                | <b>Od 1.01.2012<br/>do 31.12.2012<br/>000'PLN</b> | <b>Od 1.01.2011<br/>do 31.12.2011<br/>000'PLN</b> |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki             | -1 644                                            | -1 118                                            |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                           | 2 367 850                                         | 2 367 850                                         |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)        | -0,69                                             | -0,47                                             |
| Średnia ważona liczba akcji rozwodnionych                      | 2 367 850                                         | 2 367 850                                         |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję) | -0,69                                             | -0,47                                             |

## 6.2. Dane do rachunku przepływów pieniężnych

### Nota 26. Nota do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne wykazane w bilansie są zgodne ze środkami pieniężnymi wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

## 6.3. Dodatkowe noty objaśniające

### 1) Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także weksle), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Grupa Travelplanet.pl S.A. nie posiada aktywów warunkowych na dzień 31 grudnia 2012 roku.

W zakresie zobowiązań warunkowych:

Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na rzecz Banku BPH S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska 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.

### 2) Instrumenty inansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

### 3)

### 4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W trakcie roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Spółka nie zaniechała działalności wcześniej prowadzonej oraz w najbliższym czasie nie przewiduje zaniechania żadnego z rodzajów prowadzonej działalności.

### 5) Poniesione nakłady na inwestycje oraz planowane na najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

|                                      | 000'PLN     |
|--------------------------------------|-------------|
| 1) wartości niematerialne            | 1300        |
| 2) środki trwałe                     | 400         |
| – w tym dotyczące ochrony środowiska | 0           |
| <b>Razem</b>                         | <b>1700</b> |

### 6) Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta/jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczącymi przeniesienia praw i zobowiązań

W 2012 roku miały miejsce następujące transakcje z podmiotem powiązanymi:

|                          | Okres 01.01.2012 do 31.12.2012 |                    |                                |                        |           | Razem                                | Stan na               |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------|-----------|--------------------------------------|-----------------------|
|                          | Usługi<br>doradcze             | Bilety<br>lotnicze | Usługi<br>Księgowe,<br>biurowe | Usługi<br>marketingowe | Inne      | 01.01.2012-<br>31.12.2012<br>PLN'000 | 31.12.2012<br>PLN'000 |
| <b>Należności brutto</b> |                                |                    |                                |                        |           |                                      |                       |
| Invia.cz A.S.            | 162                            |                    |                                |                        | 24        | 186                                  | 0                     |
| MCI Management S.A.      |                                | 75                 |                                |                        |           | 75                                   |                       |
| Jerzy Krawczyk           |                                |                    |                                |                        |           | 0                                    |                       |
| AERO.pl Sp. z o.o.       |                                |                    | 215                            | 17                     | 1         | 233                                  | 3                     |
| <b>Razem</b>             | <b>162</b>                     | <b>75</b>          | <b>215</b>                     | <b>17</b>              | <b>25</b> | <b>494</b>                           | <b>3</b>              |

Transakcje pomiędzy podmiotami odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

#### 7) Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

|                                                                | 31.12.2012<br>OSOBY | 31.12.2011<br>OSOBY |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sprzedawcy                                                     | 103                 | 99                  |
| Pracownicy administracyjni oraz obsługujący pośrednio sprzedaż | 52                  | 46                  |
| <b>Ogółem</b>                                                  | <b>155</b>          | <b>145</b>          |

8) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych ( w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to , czy były one odpowiednio zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

|                                            | Od 1.01.2012<br>do 31.12.2012<br>000'PLN | Od 1.01.2011<br>do 31.12.2011<br>000'PLN |
|--------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Wynagrodzenia członków Zarządu             | 701                                      | 395                                      |
| <i>Marcin Przybylski</i>                   | 0                                        | 145                                      |
| <i>Jerzy Krawczyk</i>                      | 263                                      |                                          |
| <i>Bożena Garbińska</i>                    | 438                                      | 250                                      |
| Wynagrodzenia członków organów nadzorczych | 18                                       | 30                                       |
| <i>Handzlik Michał</i>                     | 4                                        |                                          |
| <i>Janik Sylwester</i>                     | 4                                        | 4                                        |
| <i>Kamiński Kamil</i>                      |                                          | 6                                        |
| <i>Krawczyk Jerzy</i>                      |                                          | 1                                        |
| <i>Murawski Jacek</i>                      |                                          | 6                                        |
| <i>Stelmach Beata</i>                      |                                          | 3                                        |

|                   |            |            |
|-------------------|------------|------------|
| Wnorowski Michał  | 4          | 4          |
| Chyczewski Michał | 3          |            |
| Drozd Michał      | 3          | 6          |
| <b>Razem</b>      | <b>719</b> | <b>425</b> |

- 9) Informacje o wartości niespłaconnych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłat tych kwot udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek zależnych współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłat tych kwot. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Niezapłacone należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2012 wynoszą 3 tys. PLN.

Spółka nie udzielała pożyczek, kredytów, zaliczek ani gwarancji osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

- 10) Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte zdarzenie, które dotyczyły lat ubiegłych.

- 11) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

- 12) Zestawienie oraz wyjaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Na podstawie par.102 pkt 1 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. 33 poz. 259 emitent został zwolniony z obowiązku przekazywania raportu kwartalnego za ostatni kwartał 2012 roku, ponieważ przekazuje raport roczny w terminie 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego.

- 13) 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

Grupa wprowadziła zmiany w polityce rachunkowości dotyczące ewidencji i rozliczania dotacji, odpisów należności i istotności. Zmiany nie wpłynęły na sytuację finansową Spółki.

**14) 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 po dniu bilansowym do dnia**

**Ujawnienie stanu posiadania**

Dnia 7 stycznia 2013 roku w raporcie numer 1/2013 Zarząd Travelplanet.pl S.A. poinformował, iż w dniu 7 stycznia 2013 roku otrzymał zawiadomienie od Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA („TFI PZU SA”) z siedzibą w Warszawie działającego w imieniu i na rzecz zarządzanych przez niego funduszy inwestycyjnych, iż w wyniku rozwiązania z dniem 1 stycznia 2013 roku umowy o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszy TFI PZU z PZU Asset Management SA, TFI PZU SA jest uprawniona do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Travelplanet.pl SA („Spółka”) w imieniu funduszy TFI PZU.

Udział Funduszy TFI PZU w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki nadal przekracza 5%:

Liczba akcji posiadanych na dzień 31 grudnia 2012 roku: 209 919

Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 8,87%

Liczba głosów z akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku: 209 919

Procentowy udział w ogólnej licznie głosów: 8,87%

Liczba akcji posiadanych na dzień 1 stycznia 2013 roku: 209 919

Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 8,87%

Liczba głosów z akcji na dzień 1 stycznia 2013 roku: 209 919

Procentowy udział w ogólnej licznie głosów: 8,87%

Ponadto TFI PZU SA poinformował, że w związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku umowy z klientami, dla których wykonywane są czynności, o których mowa w art. 45 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (DZ. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.), udział Funduszy TFI PZU oraz portfeli klientów, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekracza w górę 5%:

Liczba akcji posiadanych na dzień 31 grudnia 2012 roku: 209 919

Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 8,87%

Liczba głosów z akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku: 209 919

Procentowy udział w ogólnej licznie głosów: 8,87%

Liczba akcji posiadanych na dzień 1 stycznia 2013 roku: 233 655

Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 9,87%

Liczba głosów z akcji na dzień 1 stycznia 2013 roku: 233 655

Procentowy udział w ogólnej licznie głosów: 9,87%

**Ujawnienie stanu posiadania**

Dnia 7 stycznia 2013 roku w raporcie numer 2/2013 Zarząd Travelplanet.pl S.A. poinformował, iż w dniu 7 stycznia 2013 roku otrzymał zawiadomienie od PZU Asset Management SA, iż w wyniku rozwiązania z dniem 1 stycznia 2013 roku niektórych umów o zarządzanie portfelami instrumentów finansowych, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, liczba akcji Spółki Travelplanet.pl SA w portfelach inwestycyjnych naszych

Klientów zmniejszyła się o 233 655 akcji, a udział portfeli inwestycyjnych naszych Klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył w dół 10%.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału: 240 183  
Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 10,14%  
Liczba głosów z akcji: 240 183  
Procentowy udział w ogólnej licznie głosów: 10,14%

Liczba akcji posiadanych po zmianie udziału: 6 528  
Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki: 0,28%  
Liczba głosów z akcji: 6 528  
Procentowy udział w ogólnej licznie głosów: 0,28%

#### **Odwołanie prokury samoistnej**

Dnia 25 stycznia 2013 roku w raporcie numer 4/2013 Zarząd Travelplanet.pl S.A. poinformował, iż podjął uchwałę o odwołaniu prokury Pani Elżbiecie Aniołczyk z dniem 25 stycznia 2013 roku.

#### **Zawarcie umów pożyczek**

Po dniu bilansowym Spółka zawarła umowy pożyczek z podmiotami powiązanymi, szczegółowy wykaz pożyczek zawiera nota 15 niniejszego sprawozdania

#### **Zmiana składu Rady Nadzorczej**

W dniu 18 marca 2013 roku Pan Michał Wnorowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Travelplanet.pl z dniem 18 marca 2013 roku bez podania przyczyny. W dniu 19 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając na podstawie wyników tajnego głosowania, powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Michała Drozd oraz Pana Radek Vondál.

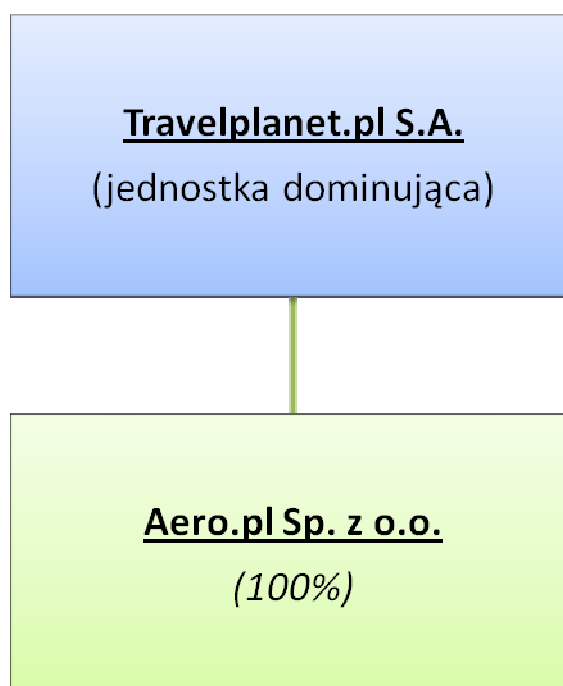
### **15) Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje**

W 2012 roku Spółka nie wypłacała dywidend.

### **16) Skutek zmian w strukturze Grupy w ciągu roku obrotowego łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

W dniu 25 maja 2012 roku Spółka nabyła 100% udziałów w Spółce Travelage Sp. z o.o. za kwotę 3,7 tys. PLN. W dniu 30 maja 2012 roku na podstawie uchwały nr 3/05/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółka Travelplanet.pl S.A. objęła 500 (pięćset) nowych udziałów w Spółce Travelage Sp. z o.o. pokrywając je w całości gotówką. Obecnie Spółka Travelplanet.pl S.A. posiada 2.550 udziałów, co stanowi 100% w kapitale zakładowym kupionej Spółki. Spółka Travelage Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Aero.pl Sp. z o.o. Jest ona dedykowana do sprzedaży biletów lotniczych. Podstawową działalnością spółki zależnej jest agencyjna sprzedaż (pośrednictwo) biletów lotniczych rejsowych, biletów tanich linii lotniczych oraz usług towarzyszących jak miejsc hotelowych i ubezpieczeń turystycznych. Travelplanet.pl kontynuuję również sprzedaż biletów tanich linii lotniczych i jest właścicielem marki aero.pl oraz portalu aero.pl. Spółka Aero.pl Sp. z o.o. za wykorzystywanie w działalności marki i portalu uiszcza opłatę licencyjną ustaloną procentowo od zrealizowanego obrotu.

Obecnie Travelplanet.pl S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej.



**17) Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie kolejnego roku**

W 2013 roku Spółka zamierza kontynuować aktualnie realizowaną strategię, tj. sprzedaż wycieczek kanałem pośrednim i bezpośrednim, internetową sprzedaż biletów i miejsc hotelowych. Spółka planuje wzrost sprzedaży, który zamierza osiągnąć poprzez następujące działania:

- uruchomienie nowego portalu [www.aero.pl](http://www.aero.pl) i wzrost ruchu na tym portalu
- uruchomienie nowego portalu [www.hotele24.pl](http://www.hotele24.pl) i wzrost ruchu na tym portalu
- cross-selling
- rozbudowę sieci punktów sprzedaży franczyzowych
- Spółka będzie również wprowadzać nowe techniki sprzedaży w celu zwiększenia sprzedaży produktów turystycznych
- duży nacisk będzie kładziony na wzrost sprzedaży produktów dodatkowych takich jak miejsca parkingowe, ubezpieczenia oraz cross-selling pomiędzy różnymi portalami Grupy. W tym celu zostanie uruchomiony nowy system CRM wspierający te działania.

**18) Akcje Emitenta lub uprawnienia do nich (opcje) będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcje osób zarządzających i nadzorujących przedstawiały się następująco

| Akcjonariusz   | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|----------------|--------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Jerzy Krawczyk | 170 812      | 7,21                             | 170 812       | 7,21                                |

**19) Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Grupy**

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.

Postępowanie w sprawie przeciwko Oasis Tours Sp. z o.o. w sprawie zapłaty zaległej prowizji w kwocie 203.757,00PLN zostało zakończone w dniu 08.02.2013 roku nakazem zapłaty w postępowaniu upominawczym z Sygn. Akt. XX GNC 57/13.

## 7. Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu

Bożena Garbińska – Członek Zarządu ds. Finansowych

Podpis osoby sporządzającej Sprawozdanie:

Elżbieta Aniołczyk – Główny Księgowy

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku