



Półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności
TRAVELPLANET.PL S.A.
za okres od 1 stycznia 2014 roku
do 30 czerwca 2014 roku

SPIS TREŚCI

1.	Dane organizacyjne.....	4
2.	Działalność Grupy	4
2.1.	Grupa	4
2.2.	Podmioty powiązane	5
2.3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu	5
2.4.	Przewidywany rozwój Grupy	5
3.	Sytuacja finansowa.....	6
3.1.	Sprzedaż	6
3.2.	Wyniki finansowe	6
3.3.	Struktura aktywów i pasywów	7
3.4.	Podstawowe wskaźniki finansowe	7
3.5.	Główne cele finansowe na rok 2014	8
4.	Sytuacja kadrowa	8
5.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	8
5.1.	Ryzyko związane z występowaniem kataklizmów i epidemii w regionach turystycznych	8
5.2.	Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych	8
5.3.	Ryzyko związane z kadrą menadżerską	9
5.4.	Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu	10
5.5.	Ryzyko związane z funkcjonowaniem Internetu oraz rozliczeń elektronicznych	10
6.	Informacja o nabyciu akcji własnych Travelplanet.pl S.A.	10
7.	Informacja o posiadanych przez Travelplanet.pl S.A. oddziałach	10
8.	Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Travelplanet.pl S.A.	11
9.	Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	11
10.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	11
11.	Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji	11
12.	Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Emitenta toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	11
13.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	11
14.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	12
15.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Travelplanet.pl S.A.	12
16.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl S.A.	12
16.1.	Zarząd	12
16.2.	Rada Nadzorcza	12
17.	Umowy zawarte między Travelplanet.pl S.A., a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	13
18.	Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących	13
19.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl	13
20.	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki	14
21.	Informacja o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	14
22.	Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Travelplanet.pl S.A. wraz z opisem tych uprawnień	15
23.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych Travelplanet.pl S.A.	15
24.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych Travelplanet.pl S.A.	15

- 25. Wynagrodzenie podmiotu dokonującego przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i sprawozdania finansowego Travelplanet.pl S.A. 15
- 26. Informacja o rynkach zbytu i dostawcach..... 15

1. Dane organizacyjne

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 0000555057 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 oraz ubezpieczeń turystycznych. Zgodnie z klasyfikacją działalności gospodarczej Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej identyfikuje ją numer PKD 7911B Działalność pośredników turystycznych oraz REGON 932281575.

Kapitał zakładowy Spółki zarejestrowany wynosi 3.867.850,00 zł (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), kapitał zakładowy wpłacony wynosi 3.867.850,00 zł (trzy miliony osiemset 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
- 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od G 000 001 do G 1 500 000.

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

2. Działalność Grupy

2.1. Grupa

Grupa jest pośrednikiem w sprzedaży oferty turystycznej, biletowej, hotelowej i ubezpieczeniowej, którego podstawowym kanałem dystrybucji jest Internet wspierany przez Call Center oraz Punkty Obsługi Klienta, zarówno własne jak i franczyzowe, zlokalizowane w centrach handlowych.

Wartość sprzedanych przez Grupę wycieczek i biletów w I połowie 2014 roku wyniosła ok. 110,1 mln PLN i była o 34,3% wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Spółkę są wycieczki turystyczne oraz bilety lotnicze. Łączna wartość sprzedanych w 2014 roku wycieczek osiągnęła poziom 101,0 mln PLN przy 72,0 mln PLN w 2013 roku, a biletów lotniczych poziom 9,1 mln PLN przy 10,00 mln PLN w 2013 roku. Przychody (prowizje z tytułu pośrednictwa od obrotu) zostały przedstawione w nocie 3.1. Całkowita liczba klientów Spółki w I połowie 2014 roku przekroczyła liczbę 805 tys.

2.2. Podmioty powiązane

Grupa Kapitałowa Travelplanet.pl	Kraj	Siedziba	Działalność	Udział w kapitale zakładowym
Jednostka dominująca:				
Travelplanet.pl S.A.	Polska	Wrocław	Pośrednictwo turystyczne	
Jednostki zależne:				
Aero.pl Sp. z o.o.	Polska	Wrocław	Pośrednictwo turystyczne	100,00%
Znaczący inwestor:				
Invia.cz, a.s.	Czechy	Praga	Pośrednictwo turystyczne	87,99% (a)
MCI Management S.A.	Polska	Warszawa	Zarządzanie funduszami	73,28 % (b)
Powiązania osobowe:				
Jerzy Krawczyk - Prezes Spółki	Polska	Wrocław	Prezes Zarządu Travelplanet.pl S.A. i Aero.pl Sp. z o.o.	4,42%

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

2.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu

W opisywanym okresie sprawozdawczym, bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na działalność Spółki, było uruchomienie nowej wersji portalu turystycznego rozbudowanego, w porównaniu do poprzedniej wersji, o dostosowanie do urządzeń mobilnych. Nowa wersja portalu jest również szybsza. Te czynniki w połączeniu z większym ruchem internetowym na portalu zaowocowały dużą dynamiką wzrostu ilości zamówień on line. Zwiększenie sprzedaży w kanale on line wpłynęło na poprawę wskaźników mierzących efektywność Spółki.

2.4. Przewidywany rozwój Grupy

W drugim półroczu 2014 roku Grupa będzie wykorzystywać nakłady inwestycyjne poczynione w pierwszym półroczu 2014 i będzie koncentrować się na utrzymaniu stałego tempa wzrostu przychodów. Głównie działania rozwojowe będą się koncentrowały na znaczącym zwiększeniu sprzedaży poprzez kanał internetowy co powinno według założeń planistycznych znacząco poprawić wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę w drugim półroczu.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Sprzedaż

Podstawowym źródłem dochodów Grupy są przychody z tytułu prowizji od sprzedanych imprez turystycznych oraz biletów lotniczych.

Struktura przychodów w I półroczu 2014 roku kształtowała się następująco:

	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży usług marketingowych	91
Prowizje i opłaty za sprzedaż biletów	601
Prowizje ze sprzedaży usług turystycznych	10 214
Pozostałe usługi	725
Przychody	11 631

3.2. Wyniki finansowe

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2014 rok:

	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Przychody	11 631	9 043
Koszt własny sprzedaży, w tym:	7 575	6 819
<i>amortyzacja</i>	1 139	739
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 056	2 225
Koszty sprzedaży	2 528	2 645
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	1 950	1 737
<i>amortyzacja</i>	163	140
Pozostałe przychody operacyjne	113	143
Pozostałe koszty operacyjne	129	502
Przychody finansowe	10	10
Koszty finansowe	350	774
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-778	-3 280
Podatek dochodowy	0	6
Zysk (strata) za dany rok	-778	-3 286

3.3. Struktura aktywów i pasywów

	Stan na		Struktura		Dynamika	
	30.06.2014 PLN'000	30.06.2013 PLN'000	30.06.2014 %	30.06.2013 %	PLN'000	%
Aktywa trwałe	11 070	7 594	48,16%	39,78%	3 476	45,78%
Aktywa obrotowe	11 914	11 496	51,84%	60,22%	417	3,63%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży						
Aktywa razem	22 984	19 090	100,00%	100,00%	3 894	
Kapitał własny	3 596	-1 861	15,65%	-9,75%	5 458	-293,21%
Zobowiązanie długoterminowe	2 307	1 202	10,04%	6,30%	1 105	91,97%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży						
Zobowiązania krótkoterminowe	17 081	19 749	74,31%	103,44%	-2 669	-13,51%
Pasywa razem	22 984	19 090	100,00%	100,00%	3 894	

W I półroczu 2014 roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o ok. 3,5 mln PLN. Przy czym wzrost o ok. 1 mln zł dotyczy podatku odroczonego w aktywach trwałych oraz zobowiązań długoterminowych. Pozostały wzrost aktywów trwałych wynika z ciągłego dbania Grupy o udoskonalanie swoich platform sprzedażowych oraz zaplecza informatycznego oraz zakupu portali grupy TravelOne.pl. Wzrost obrotów w 2014 roku w porównaniu do roku 2013 wpłynął na zwiększenie poziomu należności krótkoterminowych. W konsekwencji poprawy sytuacji finansowej oraz podwyższenia kapitału możliwe było zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

3.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2014	2013
Zysk (strata) na sprzedaży (w tys. PLN)	4 051	2 225
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (w tys. PLN)	-778	-3 280
Rentowność (deficytowość) sprzedaży przed opodatkowaniem	-6,7%	-36,3%
Zysk (strata) za dany rok (w tys. PLN)	-778	-3 286
Rentowność (deficytowość) sprzedaży za dany rok	-6,7%	-36,3%
Płynność bieżąca	0,70	0,58
Płynność gotówkowa	0,19	0,20
Kapitał pracujący	-5 166	-8 252
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-22%	-43%
Stopa zadłużenia	84%	110%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	5,4	-11,3
EBITDA	863	-1 637

W I półroczu 2014 roku Grupa zanotowała stratę netto na poziomie 0,8 mln PLN, przy 3,3 mln PLN w I półroczu 2013.

3.5. Główne cele finansowe na rok 2014

Emitent nie publikuje prognoz finansowych na rok 2014.

4. Sytuacja kadrowa

Na dzień 30.06.2014 roku zatrudnienie w Spółce Emitenta wynosiło 146 osób, co oznacza spadek w stosunku do grudnia 2013 roku (zatrudnienie 147 osób) o 1 osobę.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów budżetowych i strategicznych,
- ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- maksymalizacja wyniku na zarządzaniu ryzykiem rynkowym przy założonym poziomie ryzyka,
- budowanie wartości firmy w długim okresie czasu.

Grupa narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

5.1. Ryzyko związane z występowaniem kataklizmów i epidemii w regionach turystycznych

Emitent jako agent działający w branży turystycznej jest pośrednio silnie związany z sytuacją polityczną na świecie. W związku z tym wszelkie tragiczne wydarzenia i katastrofy oraz epidemie, szczególnie mające miejsce w atrakcyjnych turystycznie regionach świata determinują popyt na rynku usług turystycznych. Istnieje ryzyko wystąpienia takich tragedii i katastrof jak zamachy terrorystyczne, wybuch wojny, epidemie, zamieszki społeczne oraz wybuchy wulkanów i trzęsienia ziemi, które jeżeli mają miejsce w pobliżu regionów turystycznych mogą mieć negatywny wpływ na globalny popyt na usługi turystyczne, a przez to na przyszłe wyniki Spółki. Emitent jest agentem, który sprzedaje produkty z rozproszonych destynacji i dba o szeroką dostępność produktu co zdaniem Zarządu istotnie ogranicza wspomniane ryzyko.

5.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Aktualnie Travelplanet.pl S.A. jest jednym z liderów internetowego rynku usług turystycznych. Zmiany zachodzące na rynku usług turystycznych wskazują, że rozwój biur podróży on-line w dłuższej perspektywie wyeliminuje dużą część tradycyjnych, małych i lokalnych agencji turystycznych. Atrakcyjność rynku internetowych usług turystycznych oraz tendencje konsolidacyjne niosą ze sobą ryzyko pojawienia się nowych podmiotów gospodarczych bezpośrednio konkurujących z Travelplanet.pl S.A. w różnych segmentach rynku usług turystycznych. Możliwe jest również wejście do Polski dużych spółek zagranicznych. Skutkować to może ograniczeniem udziału w rynku przez Emitenta i obniżeniem jego wyników



finansowych. Spółka stale monitoruje zmiany na rynku i poprzez merytoryczną współpracę z liderem rynku czeskiego Invią stale powiększa udział w rynku i zwiększa znajomość marki. To zdaniem Zarządu istotnie ogranicza ryzyko.

5.3. Ryzyko związane z kadrą menadżerską

Uzyskanie dynamicznego wzrostu wartości Emitenta uzależnione jest od jakości pracy kluczowych pracowników zatrudnionych w Spółce oraz zatrudniania najlepszej klasy specjalistów i menedżerów. Istnieje ryzyko utraty niektórych pracowników o uniwersalnych i poszukiwanych na rynku kompetencjach. Jednak poziom rotacji najwyższej kadry kierowniczej w Travelplanet.pl SA jest znikomy. Od 2012r. żaden pracownik z tej grupy nie podjął decyzji o opuszczeniu spółki. Aby jednak zminimalizować ryzyko wdrożono następujące działania mające na celu retencję kadry:

- wynagrodzenie na poziomie co najmniej rynkowym (w przypadku kluczowych pracowników – powyżej mediany),
- system motywacyjny – część premii wynagrodzenia zależna od wyników pracy i/lub wyników spółki,
- system benefitów pozapłacowych, atrakcyjne warunki pozafinansowe (m.in. elastyczny czas pracy, możliwość pracy zdalnej),
- projektowy system pracy dający dużą swobodę i komfort wykonywania zadań,
- działania rozwojowe.

5.4. Ryzyko stóp procentowych

Spółka narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe oraz umowy leasingu o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów bankowych oraz 2 z 3 umów leasingu to umowy zaciągnięte w PLN, dlatego też Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem i leasingodawcą warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie.

5.5. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawieranych w imieniu touroperatorów umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak brak wpłaty zaliczki lub dopłaty ze strony klienta. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i anuluje imprezy turystyczne w przypadku braku wpłaty zaliczki oraz niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec przeterminowanych dopłat. W przypadku pośrednictwa w zakupie biletów lotniczych lub rezerwacji miejsc hotelowych Spółka ogranicza to ryzyko na istotnej mierze poprzez zakup biletu lub rezerwację miejsca hotelowego po wpłacie klienta.

5.6. Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań.

Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych oraz pożyczek od głównego udziałowca zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

5.7. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest spółka INVIA.CZ, A.S. posiadająca 87,99% akcji w kapitale zakładowym Spółki. Wysoka koncentracja udziałów u niewielkiej liczby akcjonariuszy powoduje bardzo niską płynność na rynku giełdowym. co może prowadzić do dużych wahań kursu akcji niepowiązanych z sytuacją rynkową Emitenta a co za tym idzie wyceną akcji Emitenta nie odzwierciedlającą rzetelnej jego wartości.

5.8. Ryzyko związane z funkcjonowaniem Internetu oraz rozliczeń elektronicznych

W związku z działalnością w sieci internet, Grupa dokonuje części swoich rozliczeń z klientami za pośrednictwem sieci. Grupa dokłada wszelkich starań, aby tego typu transakcje odbywały się z maksymalnym zachowaniem bezpieczeństwa, poprzez współpracę z firmami autoryzującymi karty kredytowe, czy szyfrowanie danych w obszarach dokonywania transakcji. Grupa chroni dane swoich klientów i użytkowników wykorzystując dostępne środki ich ochrony. Niemniej istnieje ryzyko po stronie klientów, którzy nie zachowując podstawowych zasad bezpieczeństwa korzystania z komputera i internetu, mogą narazić się na utratę własnych danych.

Ryzykiem jest akceptacja płatności kartami kredytowymi, ponieważ organizacje kart płatniczych zabezpieczając prawa klienta mogą kierować reklamacje do akceptanta kart.

Ryzykiem funkcjonowania w globalnej sieci są także wirusy komputerowe, które mogą paraliżować funkcjonowanie pojedynczych komputerów, jak i większych systemów oraz tzw. „ataki hackerów” na serwery i systemy informatyczne. Grupa przeciwdziała temu w sposób ciągły podnosząc poziom zabezpieczeń stosowanych przez siebie i swoich partnerów technologicznych.

Ryzykiem funkcjonowania sieci internet są także zdarzające się problemy związane z awaryjnością infrastruktury sprzętowej oraz oprogramowania. Zaistnienie takich sytuacji może prowadzić do uniemożliwienia lub utrudnienia zwiedzania stron internetowych Spółki przez potencjalnych klientów. Problemy te w większości przypadków występują po stronie firm współpracujących z Grupą, które nie mogą zagwarantować pełnej niezawodności. Grupa ze swojej strony dokłada wszelkiego możliwego wysiłku, aby zapobiegać tym zagrożeniom we własnej infrastrukturze, diagnozuje potencjalne zagrożenia w infrastrukturze firm współpracujących oraz dokonuje wyboru renomowanych poddostawców usług teleinformatycznych.

6. Informacja o nabyciu akcji własnych Travelplanet.pl S.A.

W I połowie 2014 roku Travelplanet.pl S.A. nie nabywała akcji własnych.

7. Informacja o posiadanych przez Travelplanet.pl S.A. oddziałach

Do dnia 30.06.2014 roku Travelplanet.pl S.A. nie posiadała żadnych oddziałów.

8. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Travelplanet.pl S.A.

W 2014 roku Travelplanet.pl S.A. zawarła umowę zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa TravelOne.pl, będącą konsekwencją zawartej w 2013 roku umowy o zarządzanie tymi portalami.

9. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

Dnia 7 stycznia 2014 roku Emitent zaciągnął pożyczkę od Invia.cz a.s. w kwocie 8.000.000 CZK. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i wynosi 8% w skali roku. Termin wymagalności pożyczki został ustalony na 25.01.2014 roku. Aneks z dnia 24 stycznia 2014 termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 30 września 2014 roku.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Umowa o limit wierzytelności zawarta z Raiffeisen Bank Polska S.A. została przedłużona do dnia 28 listopada 2014 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian. Informacje dotyczące pożyczki zaciągniętej od podmiotu powiązanego omówione zostały wyżej.

11. Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji

Emitent nie udzielił pożyczek, poręczeń kredytów lub pożyczek ani nie udzielił gwarancji.

12. Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Emitenta toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Za istotne postępowania uznano te, których wartość przekracza 381 tys. zł (10% kapitałów własnych).

Dnia 30.04.2013 roku emitent zgłosił do sądu wierzytelność Oasis Tours Sp. z o.o. tytułem zapłaty zaległej prowizji na kwotę 480,0 tys. zł.

13. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Wskaźniki płynności uległy wyraźnej poprawie w porównaniu do 2013 roku. W II półroczu 2014 roku Grupa będzie kontynuować podjęte w pierwszym półroczu działania, które zapewnią dalszy wzrost wskaźników płynności.

Struktura zobowiązań Emitent na bieżąco reguluje zaciągnięte zobowiązania.

14. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na rok 2014 Grupa zaplanowała nakłady inwestycyjne na łączną kwotę 2,1 mln PLN, w tym 1,7 mln. PLN na wartości niematerialne oraz 0,4 mln na środki trwałe. Grupa zamierza zrealizować inwestycje ze środków bieżących lub w miarę potrzeby ze środków pochodzących z długoterminowego finansowania dłużnego.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Travelplanet.pl S.A.

Podstawowe zasady zarządzania spółką Travelplanet.pl S.A. pozostały niezmienione.

16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl S.A.

16.1. Zarząd

Skład Zarządu w pierwszej połowie 2014 roku:

Pan Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu (od dnia 24.01.2012 roku – obecnie)

16.2. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. na dzień 30.06.2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Sylwester Janik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Drozd – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Radek Vondál – Członek Rady Nadzorczej
4. Tomasz Danis – Członek Rady Nadzorczej
5. Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja pełniona w Radzie Nadzorczej Travelplanet.pl S.A.
Sylwester Janik	Członek Rady Nadzorczej od 02.07.2009r. Przewodniczący Rady Nadzorczej od 08.06.2011r. do 08.08.2011r. Przewodniczący Rady Nadzorczej od 13.12.2011r. do 22.06.2012r. Członek Rady Nadzorczej od 22.06.2012r. Przewodniczący Rady Nadzorczej od 20.11.2012r.
Michał Drozd	Członek Rady Nadzorczej od 13.12.2011r. do 04.09.2012r. Członek Rady Nadzorczej od 20.11.2012r. do 19.02.2013r. Członek Rady Nadzorczej od 19.03.2013r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 14.01.2014r.
Radek Vondál	Członek Rady Nadzorczej od 19.03.2013r.
Tomasz Danis	Członek Rady Nadzorczej od 30.12.2013r.
Przemysław Głębocki	Członek Rady Nadzorczej od 30.12.2013r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. nie uległ zmianie.

17. Umowy zawarte między Travelplanet.pl S.A., a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Na dzień 30 czerwca 2014 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Emitent nie zawarła umów z Zarządem przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

18. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących

W I półroczu 2014 roku wynagrodzenia i nagrody, w okresie sprawozdawczym i należne Zarządowi i Radzie Nadzorczej przedstawiały się następująco:

	Od 1.01.2014 do 30.06.2014 000'PLN	Od 1.01.2013 do 30.06.2013 000'PLN
Wynagrodzenia członków Zarządu	205	268
Bożena Garbińska	0	63
Jerzy Krawczyk	205	205
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	15	13
Handzlik Michał	0	3
Janik Sylwester	4	3
Głębocki Przemysław	1	0
Vondal Radek	2	1
Chyczewski Michał	0	5
Drozd Michał	4	1
Tomasz Danis	4	0
Razem	220	281

19. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl

Na dzień 30 czerwca 2014 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	4,42	170 812	4,42

Pan Jerzy Krawczyk pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Travelplanet.pl S.A. od dnia 24 stycznia 2012 roku.

20. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki

Kapitał akcyjny Travelplanet.pl S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 3.867.850,00 złotych i dzieli się na 3.867.850 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Akcjonariusze posiadający na dzień 30 czerwca 2014 roku powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki:

	31.03.2014				Zmiana	30.06.2014			
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Invia.cz, a.s. (1)	1 052 175	44,44	1 052 175	44,44	zm	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99
Investors TFI S.A. (2)	501 217	21,17	501 217	21,17	zm	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk (3)	170 812	7,21	170 812	7,21	zm	poniżej 5%		poniżej 5%	
Fajna Holdings Limited (4)	120 000	5,07	120 000	5,07	zm	-	-	-	-
Paweł Ratyński (5)	118 662	5,01	118 662	5,01	zm	-	-	-	-
Pozostali	404 984	17,10	404 984	17,10	zm	464 702	12,01	464 702	12,01

(1) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 4 czerwca 2014 roku

(2) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 9 maja 2014 roku

(3) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 4 czerwca 2014 roku

(4) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 13 czerwca 2014 roku

(5) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 12 maja 2014 roku

21. Informacja o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie istnieją umowy w wyniku których w przyszłości nastąpią zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

22. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Travelplanet.pl S.A. wraz z opisem tych uprawnień

Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie istniały żadne papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Travelplanet.pl S.A.

23. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych Travelplanet.pl S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w Travelplanet.pl S.A. nie był realizowany żaden program motywacyjny.

24. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych Travelplanet.pl S.A.

W dniu 19 maja 2014 roku Emitent otrzymał od Jerzego Krawczyka oraz Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze, w Republice Czeskiej, zawiadomienie o rozwiązaniu porozumienia akcjonariuszy Travelplanet.pl S.A., o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy, dotyczącego zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki, które zostało zawarte w dniu 19 września 2011 roku.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie istniały żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Travelplanet.pl S.A.

25. Wynagrodzenie podmiotu dokonującego przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i sprawozdania finansowego Travelplanet.pl S.A.

W dniu 17 czerwca 2014 roku Travelplanet.pl S.A. podpisała umowę na przegląd półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok z Baker Tilly Poland Assurance Spółka z o.o. Łączne wynagrodzenie netto kształtuje się następująco:

	Rok 2014 PLN'000	Rok 2013 PLN'000
Przegląd półroczny	12 000	12 000
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	18 000	18 000
	30 000	30 000

26. Informacja o rynkach zbytu i dostawcach

Travelplanet.pl S.A. dokonuje sprzedaży agencyjnej produktów i usług turystycznych głównie na rynku krajowym. Głównymi rynkami zbytu dla produktów i usług turystycznych są: rynek turystyki wyjazdowej oraz rynek biletów lotniczych. Eksploatacja rynku przez Spółkę odbywa się głównie przez Internet i Call Center oraz sieć punktów sprzedaży w centrach handlowych,

zarówno własnych jak i franczyzowych. Travelplanet.pl S.A. działa, jako agent szeroko rozumianych usług turystycznych. Ze względu na spektrum oferowanych usług turystycznych grupy dostawców można podzielić na: dostawców wycieczek zagranicznych i dostawców biletów lotniczych. Najistotniejszym elementem działalności Spółki jest oferowanie przez Travelplanet.pl pakietów turystycznych, które pochodzą od największych i najbardziej renomowanych touroperatorów działających na polskim rynku. Wśród nich można wyróżnić touroperatorów dostarczających wysokiej jakości usługi m.in.: Nowa Itaka, Rainbow Tours i wielu innych. W sumie biura prezentowane w serwisie pokrywają zdecydowaną większość oferty zorganizowanych wyjazdów zagranicznych w Polsce. W zakresie sprzedaży biletów lotniczych Grupa posiada w swojej ofercie taryfy zdecydowanej większości linii lotniczych na świecie. Strategicznym partnerem Spółki w zakresie systemów rezerwacyjnych jest system Galileo. Ze względu na bardzo dynamicznie rosnący segment tanich linii lotniczych, Grupa oferuje bilety tanich linii lotniczych w Europie.

Podpis Zarządu:



Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 20 sierpnia 2014 roku