



Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2014 roku Travelplanet.pl S.A.

(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.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Travelplanet.pl.....	4
1.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
1.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
1.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
1.1.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
2.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Travelplanet.pl S.A.	11
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
2.1.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
2.1.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
3.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	18
3.1.1.	Dane organizacyjne.....	18
3.1.2.	Czas trwania emitenta i jednostek z grupy.....	18
3.1.3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.....	19
3.1.4.	Zasady konsolidacji	19
3.1.5.	Podstawa sporządzenia i format sprawozdania	20
3.1.6.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	20
3.1.7.	Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej na dzień 30 września 2014 roku.	21
3.1.8.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją Travelplanet.pl S.A.	21
3.1.9.	Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji	21
3.1.10.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	21
3.1.11.	Korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
3.1.12.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach	22
3.1.13.	Zasady (polityka) rachunkowości	23
3.1.14.	Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	24
3.1.15.	Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29
3.1.16.	Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją	29
3.1.17.	Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.....	29
3.1.18.	Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Travelplanet.pl	31
3.1.19.	Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotychczasowych zasad (polityki) rachunkowości	32
4.	Informacja dodatkowa.....	33
4.1.1.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto, lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania	33
4.1.2.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych	33
4.1.3.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	35
4.1.4.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe	35
4.1.5.	Segmenty operacyjne działalności	36
4.1.6.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2014 roku	37
4.1.7.	Skutek zmian w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności	37
4.1.8.	Zgodność sprawozdania z MSR 34.....	37
5.	Informacja dodatkowa.....	38
5.1.1.	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w III kwartale 2014 roku, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń	38

5.1.2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki	38
5.1.3.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	38
5.1.4.	Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
5.1.5.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta	38
5.1.6.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	38
5.1.7.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	38
5.1.8.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	38
5.1.9.	Wskazanie akcjonariuszy posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	39
5.1.10.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego	39
5.1.11.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	40
5.1.12.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	40
5.1.13.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	42
5.1.14.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	42
5.1.15.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	43
6.	Podpisy osób reprezentujących Spółkę	43

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Travelplanet.pl

1.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2014 koniec III kwartału 2014 PLN'000 (niezbadanie)	Stan na 30.06.2014 koniec II kwartału 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2013 koniec roku 2013 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.09.2013 koniec III kwartału 2013 PLN'000 (niezbadanie)
Aktywa trwałe	10 686	11 070	9 332	8 829
Wartości niematerialne	6 578	6 431	5 407	4 152
Rzeczowe aktywa trwałe	3 216	3 233	3 032	4 145
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	861	1 379	859	494
Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe w tym:	0	0	0	0
- pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	31	27	34	38
Aktywa obrotowe	7 062	11 914	7 457	6 751
Zapasy	0	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 233	8 500	6 385	5 364
Inne aktywa finansowe	0	0	0	81
- pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	240	178	180	323
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 589	3 235	892	984
Inne inwestycje krótkoterminowe				
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	17 748	22 984	16 789	15 580

	Stan na 30.09.2014 koniec III kwartału 2014 PLN'000 (niezbadanie)	Stan na 30.06.2014 koniec II kwartału 2013 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2013 koniec roku 2013 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.09.2013 koniec III kwartału 2013 PLN'000 (niezbadanie)
Kapitał własny	5 688	3 596	3 528	-1 026
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	2 368	2 368
Kapitał zapasowy	779	779	0	0
Kapitał rezerwowy	0	0	4 404	0
Pozostałe kapitały	0	0	0	0

Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-273	-273	-943	-943
Zysk (strata) za dany rok	1 314	-778	-2 301	-2 451
Zobowiązanie długoterminowe	2 575	2 307	1 370	1 081
Pożyczki i kredyty bankowe	782	0	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	833	1 325	815	450
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	183	233	334	384
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	477	449	220	247
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	300	300		
Zobowiązania krótkoterminowe	9 485	17 081	11 891	15 525
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 355	10 440	5 867	6 804
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	545	591	453	471
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	161	106	60	59
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 920	5 347	4 915	7 591
Rezerwy krótkoterminowe	301	394	393	361
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	203	203	203	239
Pasywa razem	17 748	22 984	16 789	15 580
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
	koniec	koniec	koniec	koniec
	III kwartału	II kwartału	roku	III kwartału
	2014	2013	2013	2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>(niezbadanie)</i>	<i>(zbadane)</i>	<i>(zbadane)</i>	<i>(niezbadanie)</i>
Wartość księgowa	5 688	3 596	3 528	-1 026
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	2 367 850	2 367 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,47	0,93	1,49	-0,43

1.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 PLN'000 (niezbadane)	III kwartał 2014 narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN'000 (niezbadane)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN'000 (niezbadane)	III kwartał 2013 narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN'000 (niezbadane)
I. Przychody	9 971	21 602	8 111	17 155
II. Koszt własny sprzedaży, w tym:	4 686	12 261	4 147	10 966
<i>amortyzacja</i>	631	1 770	449	1 188
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 285	9 341	3 965	6 189
IV. Koszty sprzedaży	1 994	4 522	1 940	4 585
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:	995	2 945	957	2 694
<i>amortyzacja</i>	88	251	71	211
VI. Pozostałe przychody operacyjne	57	170	67	210
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Dotacje	47	140	47	151
3. Inne przychody operacyjne	10	30	21	59
VII. Pozostałe koszty operacyjne	50	179	27	529
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	50	179	27	529
VIII. Przychody finansowe	2	12	10	20
IX. Koszty finansowe	178	528	290	1 064
X. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 127	1 349	828	-2 451
XI. Podatek dochodowy	35	35	-6	0
a) część bieżąca	362	362	0	0
b) część odroczone	-327	-327	-6	0
XII. Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej	2 092	1 314	834	-2 451
XIII. Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) za dany rok	2 092	1 314	834	-2 451
XV. Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
XVI. Suma całkowitych dochodów za dany rok	2 092	1 314	834	-2 451

1.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2013-31.12.2013					
BO	2 368	4 172	0	-5 115	0
Zmiana	0	-4 172	4 404	4 172	-2 301
Uchwała 15/ZWZA/13 i 16/ZWZA/13 z dnia 27.06.2013 roku w sprawie pokrycia strat z lat ubiegłych		-4 172		4 172	
Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - niezarejestrowany			4 404		
Wynik finansowy roku 2013					-2 301
BZ	2 368	0	4 404	-943	-2 301

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2014-30.09.2014					
BO	2 368	0	4 404	-943	-2 301
Zmiana	1 500	779	-4 404	670	3 615

Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - zarejestrowany

1 500	-1 500	846		
			-2 301	2 301

Wynik 2013 roku

Postanowienie z dnia 28 maja 2014 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego na mocy uchwały nr 03/NWZ/13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 grudnia 2013 roku oraz uchwały Zarządu z dnia 4 lutego 2014 roku o dookreśleniu kapitału zakładowego.

5 250	-5 250
-------	--------

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2013 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za 2010 rok	-151	151			
Uchwała nr 18/ZWZ/14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku w sprawie zmiany uchwały nr 20/ZWZA/10 z dnia 23 czerwca 2010 roku dotyczącej pokrycia straty Spółki za 2009 rok	-633	633			
Uchwała nr 19/ZWZ/14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za 2013 rok	-2 187	2 187			
Wynik finansowy za okres 01.01.2014- 30.09.2014					1 314
BZ	3 868	779	0	-273	1 314

1.1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN'000 (niezbadanie)		III kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN'000 (niezbadanie)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 349	-	2 451
II. Korekty razem	2 117		587
Amortyzacja	2 021		1 399
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-		-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-		-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-		-
Zmiana stanu rezerw	- 92		14
Zmiana stanu zapasów	-		-
Zmiana stanu należności	1 152	-	943
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 735	-	9
Podatek dochodowy	- 19		-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 209		125
Inne korekty	- 1		1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 466	-	1 864
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	-		-
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-		-
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	-		-
II. Wydatki	3 375		2 869
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 375		2 869
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-		-
Na aktywa finansowe, w tym:	-		-
w jednostkach powiązanych	-		-

w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	- 3 375	- 2 869
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	846	4 774
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	846	-
Kredyty i pożyczki	-	4 774
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	240	-
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	213	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	-
Odsetki	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	606	4 774
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	697	41
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	697	41
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	892	943
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 589	984
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	27

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Travelplanet.pl S.A.

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2014 koniec III kwartału 2014 PLN'000 (niezbadane)	Stan na 30.06.2014 koniec II kwartału 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2013 koniec roku 2013 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.09.2013 koniec III kwartału 2013 PLN'000 (niezbadane)
Aktywa trwałe	11 261	11 588	9 814	9 171
Wartości niematerialne	6 934	6 756	5 696	4 311
Rzeczowe aktywa trwałe	3 213	3 231	3 030	4 145
Inwestycje w jednostkach zależnych	254	254	254	254
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	829	1 321	801	423
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	31	27	34	38
Aktywa obrotowe	6 658	11 580	6 971	6 083
Zapasy	0	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 061	8 348	5 814	4 952
Inne aktywa finansowe	0	0	235	0
- pożyczki krótkoterminowe	0	0	235	0
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	237	173	174	316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 360	3 059	748	815
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	17 919	23 168	16 785	15 254

	Stan na 30.09.2014 koniec III kwartału 2014 PLN'000 (niezbadane)	Stan na 30.06.2014 koniec II kwartału 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2013 koniec roku 2013 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.09.2013 koniec III kwartału 2013 PLN'000 (niezbadane)
Kapitał własny	5 906	3 809	3 801	-717
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	2 368	2 368
Kapitał zapasowy	779	779	0	0
Kapitał rezerwowy	0	0	4 404	0
Pozostałe kapitały	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0

Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-784	-784
Zysk (strata) za dany rok	1 259	-838	-2 187	-2 301
Zobowiązanie długoterminowe	2 571	2 304	1 356	1 053
Pożyczki i kredyty bankowe	782	0	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	829	1 321	801	423
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	183	233	334	383
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	477	449	220	247
Zobowiązania długoterminowe	300	300	0	0
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	9 442	17 055	11 628	14 918
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 356	10 462	5 638	6 132
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	515	562	453	471
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	161	106	60	59
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 920	5 347	4 915	7 672
Rezerwy krótkoterminowe	287	376	360	345
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	203	203	203	239
Pasywa razem	17 919	23 168	16 785	15 254

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
	koniec	koniec	koniec	koniec
	III kwartału	II kwartału	roku	III kwartału
	2014	2014	2013	2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość księgowa	5 906	3 809	3 801	-717
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	2 367 850	2 367 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,53	0,98	1,61	-0,30

2.1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 PLN'000 (niezbadanie)	III kwartał 2014 narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN'000 (niezbadanie)	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN'000 (niezbadanie)	III kwartał 2013 narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN'000 (niezbadanie)
I. Przychody	9 777	20 974	7 810	16 510
II. Koszt własny sprzedaży, w tym:	4 649	12 092	4 000	10 502
amortyzacja	656	1 829	461	1 201
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 128	8 882	3 811	6 008
IV. Koszty sprzedaży	1 916	4 313	1 841	4 355
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:	945	2 774	914	2 588
amortyzacja	87	247	70	208
VI. Pozostałe przychody operacyjne	55	155	64	205
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Dotacje	47	140	47	151
4. Inne przychody operacyjne	8	15	17	54
VII. Pozostałe koszty operacyjne	50	176	23	520
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	50	176	23	520
VIII. Przychody finansowe	2	12	10	20
IX. Koszty finansowe	178	527	295	1 073
X. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 096	1 259	812	-2 301
XI. Podatek dochodowy	0	0	0	0
a) część bieżąca	340	340	0	0
b) część odroczone	-340	-340	0	0
XII. Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej	2 096	1 259	812	-2 301
XIII. Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) za dany rok	2 096	1 259	812	-2 301
XV. Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0
XVI. Suma całkowitych dochodów za dany rok	2 096	1 259	812	-2 301

2.1.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2013-31.12.2013					
BO	2 368	4 172	0	-4 956	0
Zmiana	0	-4 172	4 404	4 172	-2 187
Uchwała 15/ZWZA/13 i 16/ZWZA/13 z dnia 27.06.2013 roku w sprawie pokrycia strat z lat ubiegłych		-4 172		4 172	
Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - niezarejestrowany			4 404		
Wynik finansowy roku 2013					-2 187
BZ	2 368	0	4 404	-784	-2 187

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2014-30.09.2014					
BO	2 368	0	4 404	-784	-2 187
Zmiana	1 500	779	-4 404	784	3 446
Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - zarejestrowany	1 500	-1 500	846		
Wynik 2013 roku				-2 187	2 187

Postanowienie z dnia 28 maja 2014 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego na mocy uchwały nr 03/NWZ/13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 grudnia 2013 roku oraz uchwały Zarządu z dnia 4 lutego 2014 roku o dookreśleniu kapitału zakładowego.	5 250	-5 250		
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2013 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za 2010 rok	-151		151	
Uchwała nr 18/ZWZ/14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku w sprawie zmiany uchwały nr 20/ZWZA/10 z dnia 23 czerwca 2010 roku dotyczącej pokrycia straty Spółki za 2009 rok	-633		633	
Uchwała nr 19/ZWZ/14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za 2013 rok	-2 187		2 187	
Wynik finansowy za okres 01.01.2014-30.09.2014				1 259
BZ	3 868	779	0	0
				1 259

2.1.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2014 okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN'000 (niezbadanie)	III kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN'000 (niezbadanie)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 259	-2 301
II. Korekty razem	2 243	373
Amortyzacja	2 076	1 409
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0
Zmiana stanu rezerw	-73	28
Zmiana stanu zapasów		0
Zmiana stanu należności	753	-564
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-536	-623
Podatek dochodowy		0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-212	122
Inne korekty	235	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 502	-1 928
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0
Z aktywów finansowych, w tym:		0
w jednostkach powiązanych		0
w pozostałych jednostkach		0
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	3 497	2 861
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 497	2 861
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0
Na aktywa finansowe, w tym:		0
w jednostkach powiązanych		0

w pozostałych jednostkach		0
– nabycie aktywów finansowych		0
– udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-3 497	-2 861
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	847	3 592
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	847	0
kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	0	3 592
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0
Inne wpływy finansowe		0
II. Wydatki	240	-1 212
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0
Spląty kredytów i pożyczek	213	-1 212
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	0
Odsetki		0
Inne wydatki finansowe		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	607	4 804
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	612	15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	612	15
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	748	800
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 360	815
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	27

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

Kapitał zakładowy Spółki zarejestrowany wynosi 3.867.850,00 (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), kapitał zakładowy wpłacony wynosi 3.867.850,00 złotych (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.

3.1.2. 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.

3.1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu Travelplanet.pl S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku:

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

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014:

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 nie uległ zmianie.

3.1.4. Zasady konsolidacji

W skład skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie finansowe Spółki i jednostki kontrolowanej przez Spółkę (jednostka zależna). Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Dochody i koszty nabytej jednostki zależnej, są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Nie występują udziały niedające kontroli.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty dokonanych operacji między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji wyłączone.

Sprawozdanie finansowe Grupy Travelpanet. za III kwartał 2014 roku zostało sporządzone w formie raportu skonsolidowanego w oparciu o par. 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku Dz. U. 33 poz. 259. Spółka nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach kwartalnych swoje skrócone sprawozdanie finansowe, zgodnie z wcześniej opublikowanym oświadczeniem o zamiarze stałego przekazywania raportów kwartalnych w ten sposób.

W związku z powyższym skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne Spółki Travelplanet.pl S.A. oraz Aero.pl Sp. z o.o.

3.1.5. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania

Z początkiem 2006 roku Emitent wprowadził 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”).

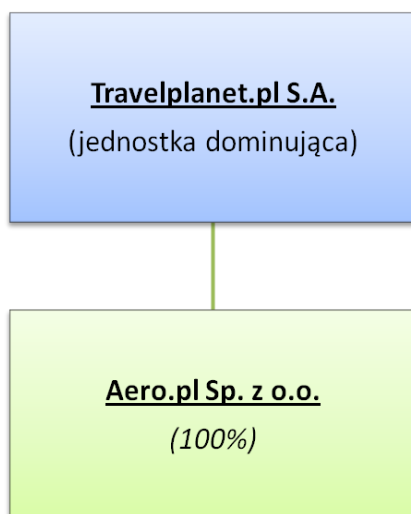
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu przedstawiono porównywalne dane finansowe:

- dla sprawozdania z sytuacji finansowej za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014, od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku
- dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013.
- dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 oraz dane za rok obrotowy 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013.

Niniejsze skrócone sprawozdania finansowe, zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane, nie podlegały przeglądowi.

3.1.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres kończący się 30 września 2014 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla 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.

3.1.7. Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej na dzień 30 września 2014 roku**3.1.8. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją Travelplanet.pl S.A.**

Aero.pl Sp. z o.o.

Siedziba: 53-238 Wrocław, ul. Ostrowskiego 9

Przedmiot działalności: agencyjna sprzedaż biletów lotniczych, miejsc hotelowych, ubezpieczeń turystycznych (PKD 7911A Działalność agentów turystycznych), REGON 021194284

Wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000349697

Liczba udziałów kapitału zakładowego: 2.550

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%

3.1.9. Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji

Dnia 25 maja 2012 roku Emitent nabył 100% udziałów w Spółce Aero.pl S.p. z o.o. Od dnia nabycia udziałów Aero.pl Sp. z o.o. nie wystąpiły zmiany jednostek podlegających konsolidacji.

3.1.10. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Emitent prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Emitenta.

3.1.11. Korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Emitenta nie było badane przez biegłego rewidenta.

3.1.12. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 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 przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym 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

Emitent na koniec 2013 roku przeprowadził testy na utratę wartości niematerialnych i prawnych. 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 i prawnych w budowie jednoznacznie potwierdził, iż nie ma na dzień bilansowy przesłanek uzasadniających dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości.

Wycena rezerw

Rezerwy tworzone są w wiarygodnie oszacowanej wartości. Szacunek ten jest kwotą, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami Emitent zapłaciłby 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 Emitenta 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 nierozzerwalnie 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 głównie 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.

Ujmowanie przychodów

Przychody należne szacowane są na bazie zasady memoriału. Wykonanie usługi pośrednictwa stanowi 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków

3.1.13. Zasady (polityka) rachunkowości

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

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),

- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 20 „Koszty wydobywania w fazie produkcji metoda 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.

3.1.14. Zasady sporządzanie sprawozdania finansowego

Emitent przyjął następujące zasady sporządzania 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. Do ceny nabycia lub kosztów wytworzenia określających wartość początkową nie zalicza się kosztów obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania.

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

Środki trwałe i wartości niematerialne 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Grupa stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych:

- | | |
|--------------------------------|---------|
| - Inne wartości niematerialne, | 20%-25% |
| - 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 Grupa 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. 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.

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości albo należności objętych postępowaniem układowym – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu.

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 Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- czynsze poniesione,
- prenumeraty,
- ubezpieczenia,
- składki członkowskie na rzecz organizacji do których Emitent 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. Grupa tworzy rezerwy między innymi na niewykorzystane urlop, premie roczne i okresowe, koszty anulacji rezerwacji turystycznych, badania sprawozdania finansowego.

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

Grupa 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. 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.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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. Grupa 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 Grupy 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 tourooperatorem, które następuje po wylocie na imprezę turystyczną lub po powrocie z imprezy turystycznej (w zależności od umowy).

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% kapitałów własnych, lub

- do 0,5% przychodów netto ze sprzedaży z ostatnich czterech kwartałów.
- Decydująca jest kwota wyższa z dwóch.

3.1.15. Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 należności i zobowiązań, pożyczek,
- przychodów i kosztów dokonywanych między podmiotami podlegającymi konsolidacji.

3.1.16. Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją

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.

3.1.17. Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

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

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Emitent prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Emitenta.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP dla waluty Euro na dzień bilansowy.

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

Kursy EUR/PLN

Dane	30 09 2014	31 12 2013	30 09 2013
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu)	4,1755	4,1472	4,2163
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (średni kurs w okresie)	4,1803	4,2110	4,2231
Najwyższy kurs w okresie	4,2368	4,3292	4,3292
Najniższy kurs w okresie	4,1420	4,1429	4,1429

3.1.18. Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Travelplanet.pl

		PLN'000		EUR'000	
		Rok 2014 narastająco okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Rok 2013 narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Rok 2014 narastająco okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Rok 2013 narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I.	Przychody	21 602	17 155	5 168	4 062
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 341	6 189	2 235	1 466
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 349	-2 451	323	-580
IV.	Zysk (strata) za dany rok	1 314	-2 451	314	-580
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 466	-1 864	829	-441
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 375	-2 869	-807	-679
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	606	4 774	145	1 130
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	697	41	167	10
IX.	Aktywa razem	17 748	16 789	4 251	4 048
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 060	13 261	2 888	3 198
XI.	Zobowiązania długoterminowe	2 575	1 370	617	330
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 485	11 891	2 272	2 867
XIII.	Kapitał własny	5 688	3 528	1 362	851
XIV.	Kapitał zakładowy	3 868	2 368	926	571
XV.	Liczba akcji	3 867 850	2 367 850	3 867 850	2 367 850
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,34	-1,04	0,08	-0,25
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,34	-1,04	0,08	-0,25
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,47	1,49	0,35	0,36
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,47	1,49	0,35	0,36
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej (pozycje IX-XIV oraz poz. XVIII-XIX) zostały zaprezentowane na koniec kwartału tj. 30.09.2014 i na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. 31.12.2013.

Dane sprawozdania z całkowitych odchodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane na koniec kwartałów tj. 30.09.2014 oraz 30.09.2013.

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

	III kwartał 2014 okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 PLN'000	III kwartał 2014 narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN'000	III kwartał 2013 okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN'000	III kwartał 2013 narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN'000
Zysk operacyjny (EBIT)	2 303	1 865	1 108	-1 408
Amortyzacja	719	2 021	520	1 399
EBITDA	3 022	3 886	1 628	-9

3.1.19. Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotychczasowych zasad (polityki) rachunkowości

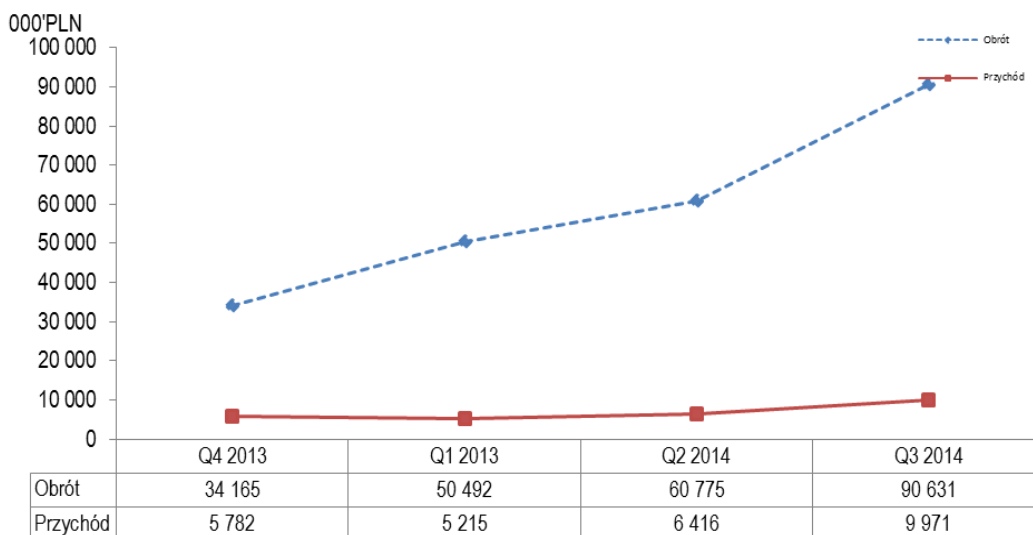
W okresie sprawozawczym Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości.

4. Informacja dodatkowa

4.1.1. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto, lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania

Działalność Spółki, 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 wieku szkolnym. Wyższa sprzedaż (sezon) notowana jest w okresie od czerwca do sierpnia.

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



4.1.2. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2014
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem na pośrednictwo w sprzedaży biletów lotniczych	17	0	0	17
Dotacja ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego "Integracja systemów bazodanowych Travelplanet.pl S.A. i jej partnerów w celu zwiększenia efektywności w agencyjnej sprzedaży wycieczek"	186	0	0	186
Razem	203	0	0	203

Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2014
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem na pośrednictwo w sprzedaży biletów lotniczych	71	0	12	59
Dotacja ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego "Integracja systemów bazodanowych Travelplanet.pl S.A. i jej partnerów w celu zwiększenia efektywności w agencyjnej sprzedaży wycieczek"	263	0	139	124
Razem	334	0	151	183

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Aktywo	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2014
Należności	823	22	19	826
Razem	823	22	19	826

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono zmianę aktywa na podatek odroczony w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013 roku.

000'PLN

Podatek odroczony z tytułu	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2014
Straty podatkowej	1 722	-	353	1 369
Przychody ze sprzedanych usług	39		13	26
Rezerwy na koszty okresu	16	4	11	9
Przychody przyszłych okresów	17	-	3	14
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	4	36	40	-
Niewykorzystane urlopy	43	36	39	40
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych ZUS i wynagrodzeń	43	32	11	64
Rezerwy na premie	2	60	13	49
Rezerwy na koszty anulacji rezerwacji	10	17	19	8
Razem	1 893	185	502	1 579

Poniżej przedstawiono zmianę rezerwy na podatek odroczony w stosunku do stanu na dzień 31.12.2013 roku.

000'PLN

Podatek odroczony z tytułu	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2014
Naliczone memorialowo przychody	635	378	468	545
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	33	217	7	243
Środki trwałe w leasingu	-	-	-	-
Nakłady na inwestycje	147	22	124	45
Razem	815	617	599	833

W okresie 1.01-30.09.2014 zmiany z tytułu podatku odroczonego w kwocie 327 tys. zł miały dodatni wpływ na wynik. Emitent rozliczył aktywo z tytułu straty podatkowej w kwocie 340 tys. zł.

Rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy

Rezerwa z tytułu	Stan na 31.12.2013	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2014
Koszty anulacji	54	60	73	41
Kosztów badania i badania sprawozdania finansowego	18	3	21	-
Niewykorzystanych urlopów	220	31	26	224
Premie okresowe, wynagrodzenia	-	36	36	-
Rezerwa na pozostałe koszty okresu	101	4	69	36
Razem	393	134	225	301

Rezerwy zostały oparte na danych kadrowych dotyczących ilości niewykorzystanego urlopu i wynagrodzeń (rezerwa na zaległe urlopy), oraz wskaźnika anulacji w przypadku tworzenia rezerwy na koszty anulacji. Przewiduje się, że większa część kosztów zostanie poniesiona do końca 2014 roku.

4.1.3. Emisje, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

4.1.4. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

4.1.5. Segmenty operacyjne działalności

Emitent, z uwagi na zróżnicowanie usług, ustalił segment branżowy jako podstawowy wzór sprawozdawczy. Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki w ramach których następuje agencyjna sprzedaż usług.

Emitent nie ujawnia aktywów i zobowiązań 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.

Segmenty branżowe:

Segment A – pakiety turystyczne,

Segment B – bilety lotnicze,

Segment C - pozostała sprzedaż.

	Segment A	Segment B	Segment C	Razem segmenty	Segment A	Segment B	Segment C	Razem segmenty
	III kwartały 2014	III kwartały 2014	III kwartały 2014	III kwartały 2014	III kwartały 2013	III kwartały 2013	III kwartały 2013	III kwartały 2013
Działalność kontynuowana								
Przychody	19 314	875	1 413	21 602	15 098	1 053	1 005	17 155
Koszt własny sprzedaży	11 232	875	154	12 261	9 708	1 163	95	10 966
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 082	0	1 259	9 341	5 390	-110	910	6 189
Koszty sprzedaży	4 146	375	1	4 522	3 756	826	3	4 585
Zysk (strata) na sprzedaży	3 936	-375	1 258	4 819	1 634	-936	907	1 604
Koszty ogólnego zarządu				2 945				2 694
Pozostałe przychody operacyjne				170				210
Pozostałe koszty operacyjne				179				529
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				0				0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				0				0
Przychody finansowe				12				20
Koszty finansowe				528				1 064
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				1 349				-2 451
Podatek dochodowy				35				
Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej				1 314				-2 451
				1 314				-2 451

Obszary geograficzne

A - pakiety turystyczne, B - bilety, C – pozostałe

Obszary geograficzne	3 kwartały 2014				3 kwartały 2013			
	A	B	C	Razem segmenty	A	B	C	Razem segmenty
Polska	19 291	875	1 402	21 568	15 077	1 053	1 001	17 130
Pozostałe kraje	23		11	34	21		4	25
SUMA	19 314	875	1 413	21 602	15 098	1 053	1 005	17 155

Główni klienci

Określenie klienta	01.01.2013-30.09.2014			01.01.2012-30.09.2013		
	A	B	C	A	B	C
Klient 1	5 252			6 515		
Klient 2	2 454			1 680		
Klient 3	2 127			1 566		
Klient 3	2 001					
SUMA		11 834			9 761	

4.1.6. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2014 roku

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

4.1.7. Skutek zmian w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności

W III kwartale 2014 roku emitent nie dokonywał zmian w strukturze Spółki.

4.1.8. Zgodność sprawozdania z MSR 34

Skonsolidowany raport kwartalny za prezentowany okres jest zgodny z MSR 34.

5. Informacja dodatkowa

5.1.1. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w III kwartale 2014 roku, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń

W trzecim kwartale 2014 Spółka wdrożyła nową wersję portalu do sprzedaży oferty turystycznej letniej jak również oferty wypoczynku narciarskiego. Nowa wersja portalu ma na celu poprawę konwersji ruchu internetowego na zamówienia co w konsekwencji wpłynie to na zwiększenie przychodów spółki oraz na optymalizację kosztów marketingu.

5.1.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki

Zdaniem Zarządu Spółki nie występowały tego typu zdarzenia.

5.1.3. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

5.1.4. Wyłacona (lub zadeklarowana) dywidenda, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym Emitent nie deklarował wypłaty i nie wypłacał dywidend.

5.1.5. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe nie miały miejsca wydarzenia, które nie zostały ujęte w tym sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na prezentowane w tym raporcie dane.

5.1.6. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2014 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

5.1.7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Spółka Travelplanet.pl S.A. nie posiada zobowiązań warunkowych.

5.1.8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników

zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, w tym na okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

5.1.9. Wskazanie akcjonariuszy posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego stan posiadania w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki przedstawia się następująco:

	30.06.2014				Zmiana	30.09.2014			
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)	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99	bz	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99
Pozostali	464 702	12,01	464 702	12,01	bz	464 702	12,01	464 702	12,01

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta MCI Management S.A. posiada 87,7% udziału w kapitale Spółki Invia.cz, a.s., co jednocześnie stanowi, że MCI Management S.A. posiada udział pośredni w kapitale Emitenta.

5.1.10. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego stan posiadania przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

	30.06.2014				Zmiana	30.09.2014			
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 (%)
Jerzy Krawczyk (2)	170 812	4,42	170 812	4,42	bz	170 812	4,42	170 812	4,42

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

5.1.11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Dnia 16.01.2013 roku emitent zgłosił do sądu wierzytelność Oasis Tours Sp. z o.o. tytułem zapłaty zaległej prowizji na kwotę 203,7 tys. zł. 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. Postępowania są w toku.

5.1.12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe
**PODMIOTY
POWIĄZANE** **30-09-2014**

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

Pan Jerzy Krawczyk jest jednocześnie Prezesem Zarządu Aero.pl Spółka z o.o.

W okresie 1.01-30.09.2014 roku miały miejsce następujące transakcje z podmiotem powiązanymi:

	Okres 01.01.2014 do 30.09.2014			Razem	Stan na
	Usługi doradcze	Bilety lotnicze	Usługi Księgowe, HR, biurowe, marketing	01.01.2014- 30.09.2014 PLN'000	30.09.2014 PLN'000
Należności					
AERO.pl Sp. z o.o.			339	339	23
Razem	0	0	339	339	23

000'PLN

	Okres 01.01.2014 do 30.09.2014		Razem 01.01.2014- 30.09.2014	Stan na 30.09.2014
Zobowiązania	Usługi doradcze	Inne usługi		
Invia.cz A.S.	9	0	9	0
AERO.pl Sp. z o.o.	400	200	600	196
Razem zobowiązania	409	200	609	196

Zawarcie znaczącej umowy z podmiotami powiązanymi

Emitent dnia 7.01.2014 roku zawarł Umowę pożyczki („Umowa”) z podmiotem powiązanym - jednostką dominującą - INVIA.CZ, A.S. (dalej: „Pożyczkodawca”) z siedzibą w Pradze (Republika Czeska). Wartość Umowy wynosi 8.000.000 CZK (siedem milionów pięćset tysięcy koron czeskich), co stanowi 1.216.800 PLN (jeden milion dwieście szesnaście tysięcy osiemset złotych) wg średniego kursu, ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień zawarcia umowy.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali roku. Spłata pożyczki ma nastąpić w koronach czeskich. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, którego wystawcą jest Pożyczkobiorca. Termin spłaty pożyczki ustalono na 30.11.2015 roku. Na dzień 30.09.2014 roku niespłacony kapitał wynosi 5.150.000 CZK.

Emitent dnia 28.10.2013 roku zawarł Umowę pożyczki („Umowa”) z podmiotem powiązanym – członkiem Zarządu jednostki dominującej – Michał Drozd (dalej: „Pożyczkodawca”) zamieszkałego w w Pradze (Republika Czeska). Wartość Umowy wynosi 6.500.000 CZK (siedem milionów pięćset tysięcy koron czeskich), co stanowi 1.056.250 PLN (jeden milion pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) wg średniego kursu, ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień zawarcia umowy.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 18% w skali roku. Spłata pożyczki ma nastąpić w koronach czeskich. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, którego wystawcą jest Pożyczkobiorca. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31.12.2014 roku. Na dzień 30.09.2014 roku niespłacony kapitał wynosi 2.950.000 CZK.

Emitent dnia 5.11.2013 roku zawarł Umowę pożyczki („Umowa”) z podmiotem powiązanym – członkiem Zarządu jednostki dominującej – Michał Drozd (dalej: „Pożyczkodawca”) zamieszkałego w w Pradze (Republika Czeska). Wartość Umowy wynosi 6.000.000 CZK (siedem milionów pięćset tysięcy koron czeskich), co stanowi 918.000 PLN (dziewięćset osiemnaście tysięcy złotych) wg średniego kursu, ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień zawarcia umowy.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 18% w skali roku. Spłata pożyczki ma nastąpić w koronach czeskich. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, którego wystawcą jest Pożyczkobiorca. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31.12.2014 roku. Na dzień 30.09.2014 roku niespłacony kapitał wynosi 6.000.000 CZK.

5.1.13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Ani Emitent ani jednostka od niego zależna nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielili gwarancji.

5.1.14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W dniu 7 listopada Emitent podpisał aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna, na podstawie którego uzyskał dostęp do limitu w kwocie 4.500.000 zł na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty/ostatniego dnia okresu wykorzystania został ustalony na dzień 28 listopada 2015 roku.

W dniu 16 października 2014 roku Emitent zawarł ze spółką Invia.cz, a.s. („INVIA”) z siedzibą w Pradze, Czechy, umowę o charakterze listu intencyjnego, której przedmiotem jest wyrażenie przez Emitenta oraz INVIA wzajemnej intencji współdziałania w zamiarze nabycia przez Emitenta 100% akcji INVIA („List Intencyjny”). Poprzez zawarcie Listu Intencyjnego, Emitent oraz INVIA wyraziły intencję współdziałania w szczególności w zakresie czynności faktycznych i prawnych:

- 1) zmierzających do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta na walnym zgromadzeniu Emitenta, w ramach oferty prywatnej kierowanej do obecnych akcjonariuszy INVIA („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”), w szczególności:
 - a. zaoferowania objęcia akcji nowej emisji Emitenta obecnym akcjonariuszom INVIA, w ramach Podwyższenia Kapitału Zakładowego;
 - b. nabycie 100% akcji INVIA przez Emitenta od aktualnych akcjonariuszy INVIA;
 - c. potrącenie wierzytelności wynikających z czynności, o których mowa w lit. a oraz b;
- 2) zmierzających do rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego wynikającego z emisji akcji Emitenta, o której mowa w pkt 1), w Rejestrze Przedsiębiorców KRS;
- 3) zmierzających do wprowadzenia akcji Emitenta, o których mowa w pkt 1), do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

List Intencyjny, zgodnie z jego treścią, nie stanowi i nie powinien być interpretowany jako zobowiązanie którejkolwiek z jego stron. List Intencyjny stanowi wyłącznie wyrażenie intencji ewentualnej współpracy w zakresie w nim określonym. Ponadto, List Intencyjny nie stanowi i nie powinien być interpretowany jako porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji Emitenta lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Emitenta.

List Intencyjny wiąże Emitenta oraz INVIA poczynając od dnia jego podpisania do 31 grudnia 2014 roku. Strony Listu Intencyjnego mogą postanowić o przedłużeniu jego czasu trwania, wspólnie odstąpić od intencji określonych w treści Listu Intencyjnego, jak również postanowić o jego rozwiązaniu z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia.

W dniu 17 października 2014 roku Emitent zawarł ze spółką Noble Securities S.A. („Noble Securities”) z siedzibą w Warszawie umowę o świadczenie usług maklerskich w zakresie wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Na mocy zawartej z Noble Securities umowy, Noble Securities podjęło się świadczenia na rzecz Emitenta usług w zakresie:

- 1) doradztwa w zakresie planowanego przez Emitenta przedsięwzięcia, którego założenia zostały opisane w Liście Intencyjnym;
- 2) wykonania czynności związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Emitenta, które zostaną wyemitowane w ramach Podwyższenie Kapitału Zakładowego do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
- 3) wykonania czynności związanych z rejestracją akcji Emitenta, które zostaną wyemitowane w ramach Podwyższenia Kapitału Zakładowego w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

W dniu 17 października 2014 roku Emitent zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 17 listopada 2014 roku. Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. pod głosowanie zostanie poddana uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie mniej niż 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) i nie więcej niż 56.000.000 (pięćdziesiąt sześć milionów) akcji zwykłych za okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz dematerializacji, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym.

5.1.15. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na wyniki jakie będą osiągane w kwartale czwartym 2014 i pierwszym kwartale 2015 będą wpływały inwestycje poczynione w trzecim kwartale 2014 zwłaszcza w obszarze wdrożenia nowej wersji portalu do sprzedaży oferty narciarskiej.

6. Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Podpisy Zarządu:

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej:

Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 14 listopada 2014 roku