



Sprawozdanie z działalności emitenta

TRAVELPLANET.PL SA

za okres od 1 stycznia 2014 roku
do 31 grudnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

1.	Dane organizacyjne.....	3
2.	Działalność Spółki.....	4
3.	Sytuacja finansowa.....	5
4.	Sytuacja kadrowa.....	7
5.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.....	8
6.	Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych przekraczających 10% kapitałów własnych Travelplanet.pl SA.....	10
7.	Informacja o nabyciu akcji własnych Travelplanet.pl SA.....	10
8.	Informacja o posiadanych przez Travelplanet.pl SA oddziałach.....	10
9.	Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Travelplanet.pl SA.....	10
10.	Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.....	10
11.	Informacje na temat zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz udzielonych poręczeń i gwarancji.....	10
12.	Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji.....	10
13.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	11
14.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	11
15.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Travelplanet.pl SA.....	11
16.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl SA.....	11
17.	Umowy zawarte między Travelplanet.pl SA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.....	11
18.	Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących.....	11
19.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących w Travelplanet.pl SA i jednostkach powiązanych.....	12
20.	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki.....	12
21.	Informacja o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	13
22.	Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Travelplanet.pl SA, wraz z opisem tych uprawnień.....	13
23.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych Travelplanet.pl SA.....	13
24.	Informacja o instrumentach finansowych.....	13
25.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych Travelplanet.pl SA.....	13
26.	Wynagrodzenie podmiotu dokonującego przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i sprawozdania finansowego Travelplanet.pl SA.....	13
27.	Informacja o rynkach zbytu i dostawcach.....	14
28.	Podpisy osób reprezentujących Spółkę.....	14

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 Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wcześniejsza rejestracja została dokonana 15.12.2000 roku w Rejestrze Handlowym – w Dziale B pod nr 10106 - prowadzonym przez w/w Sąd.

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2014 roku wynosił 3.867.850,00 (*trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych*), kapitał zakładowy wpłacony wynosił 3.867.850,00 złotych (*trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych*) i dzielił 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 SA jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

54

2. Działalność Spółki

2.1. Spółka

Spółka jest pośrednikiem w sprzedaży ofert turystycznych, hotelowych oraz ubezpieczeń dla klientów indywidualnych oraz grup zorganizowanych, a jej podstawowym kanałem dystrybucji jest sieć Internet wspierany przez Call Center i stacjonarne Punkty Obsługi Klienta zlokalizowane głównie w największych centrach handlowych na terenie Polski.

Wartość sprzedanych usług turystycznych, od których przysługuje Spółce wynagrodzenie prowizyjne wyniosła w 2014 roku 225,1 mln PLN i była o 55,3 mln PLN wyższa niż w 2013 roku (169,8 mln PLN). Podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Spółkę są wycieczki turystyczne. W 2014 roku Spółka osiągnęła przychód o ponad 14% wyższy w porównaniu do ubiegłego roku.

Całkowita liczba klientów Spółki w 2014 roku przekroczyła liczbę 870 tys.

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

Na wynik działalności Spółki w 2014 roku miały wpływ przede wszystkim poprawiająca się koniunktura na rynku turystycznym, jak również skuteczna implementacja projektów rozwojowych dla portali internetowych, przez które Spółka głównie prowadzi sprzedaż. Poprawa wskaźników konwersji ruchu internetowego na serwisach Spółki, która nastąpiła po uruchomieniu nowych funkcjonalności, zdaniem Zarządu bardzo korzystnie będzie wpływać na wzrost sprzedaży w kanale internetowym jak również znacząco poprawi efektywność nakładów marketingowych ponoszonych w mediach elektronicznych.

Spółka w roku 2014 kontynuowała większość działań zapoczątkowanych jeszcze w 2012, takich jak opisane usprawnienia portali sprzedażowych Spółki oraz modernizacja własnej sieci sprzedaży i rozwój sieci partnerów franczyzowych.

Kolejnym istotnym czynnikiem, który zdaniem Emitenta będzie miał wpływ na wynik osiągnięte w kolejnym kwartale będzie dynamiczny wzrost na rynku turystycznym, który jest efektem przesunięcia zakupów klientów z miesięcy przed sezonem urlopowym na sezon urlopowy, tzw. Oferty Last Minute. W związku z większym popytem jak również podniesioną efektywnością sprzedaży w kanale internetowym Spółka będzie mogła znacząco zwiększyć swoje przychody i udział w rynku.

Istotnym pozytywnym czynnikiem wpływającym na wzrost przychodów Spółki jest stałe zwiększanie wartości dosprzedaży ubezpieczeń turystycznych. Sprzedaż produktów komplementarnych podnosi wartość jednostkową realizowanych transakcji jak i generowaną marżę przy utrzymaniu kosztów pozyskania klienta na niezmiennym poziomie. W przyszłości Spółka będzie prowadziła intensywne działania zmierzające do dodatkowego rozszerzenia portfolio oferowanych produktów komplementarnych.

14

2.3. Przewidywany rozwój Spółki

Istotnym dla działalności Emitenta czynnikiem zewnętrznym jest sytuacja na rynku turystycznym, na którą mogą wpływać zdarzenia nadzwyczajne, jak wybuchy wulkanów, trzęsienia ziemi, powodzie, pożary, sytuacja polityczna w popularnych kierunkach turystycznych, takich jak Egipt czy Tunezja. Czynniki te wpływają na tempo wzrostu rynku, na którym działa spółka i są od jej działań niezależne.

W 2015 roku Spółka zamierza kontynuować aktualnie realizowaną strategię, tj. sprzedaż wycieczek kanałem pośrednim i bezpośrednim oraz internetową sprzedaż miejsc hotelowych oraz ubezpieczeń. Spółka planuje wzrost sprzedaży, który zamierza osiągnąć poprzez następujące działania:

- automatyzację procesów sprzedaży we wszystkich kanałach kontaktu z klientami,
- rozbudowę sieci naziemnych punktów sprzedaży w modelu franczyzowym,
- wprowadzenie nowych technik sprzedaży w celu zwiększenia sprzedaży produktów turystycznych.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Sprzedaż

Podstawowym źródłem dochodów Spółki są przychody z tytułu prowizji od sprzedanych imprez turystycznych.

Struktura przychodów w 2014 roku kształtowała się następująco:

	PLN'000
Prowizje ze sprzedaży usług turystycznych	23 223
Przychody netto ze sprzedaży usług marketingowych	192
Prowizje i opłaty za sprzedaż biletów	154
Pozostałe usługi	1 660
Przychody	25 229



3.2. Wyniki finansowe

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat za 2014 rok:

	PLN'000
Przychody	25 229
Koszt własny sprzedaży, w tym:	16 141
<i>amortyzacja</i>	2 729
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9 088
Koszty sprzedaży	5 230
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	3 995
<i>amortyzacja</i>	345
Pozostałe przychody operacyjne	1 778
Pozostałe koszty operacyjne	692
Przychody finansowe	13
Koszty finansowe	727
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	235
Podatek dochodowy	0
Zysk (strata) za dany rok	235

3.3. Struktura aktywów i pasywów

	Stan na		Struktura		Dynamika	
	31.12.2014 PLN'000	31.12.2013 PLN'000	31.12.2014 %	31.12.2013 %	PLN'000	%
Aktywa trwałe	13 638	9 814	65,34%	58,47%	3 824	38,96%
Aktywa obrotowe	7 234	6 971	34,66%	41,53%	263	3,78%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży						
Aktywa razem	20 872	16 785	100,00%	100,00%	4 087	
Kapitał własny	4 882	3 801	23,39%	22,64%	1 081	28,45%
Zobowiązanie długoterminowe	1 758	1 356	8,42%	8,08%	402	29,67%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży						
Zobowiązania krótkoterminowe	14 232	11 628	68,19%	69,28%	2 604	22,39%
Pasywa razem	20 872	16 785	100,00%	100,00%	4 087	

W strukturze aktywów widoczny jest wzrost wartości aktywów trwałych, spowodowany wzrostem wartości niematerialnych i prawnych. W zakresie aplikacji internetowych następuje szybki rozwój technologiczny, co pociąga za sobą konieczność inwestowania w infrastrukturę



IT. Na wzrost zobowiązań krótkoterminowych wpłynęło zwiększenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółka wykazała aktywa na podatek odroczony głównie z tytułu straty podatkowej w kwocie 1.176 tys. PLN. Szacunki Zarządu wskazują na możliwość zrealizowania aktywa w przyszłych okresach, w terminach określonych przepisami prawa.

3.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2014	2013
Zysk (strata) na sprzedaży (w tys. PLN)	9 088	8 294
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (w tys. PLN)	235	-2 187
Rentowność (deficytowość) sprzedaży przed opodatkowaniem	0,9%	-9,9%
Zysk (strata) za dany rok (w tys. PLN)	235	-2 187
Rentowność (deficytowość) sprzedaży za dany rok	0,9%	-9,9%
Płynność bieżąca	0,51	0,60
Płynność bardzo szybka	0,06	0,06
Kapitał pracujący	-6 998	-4 658
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-34%	-28%
Stopa zadłużenia	77%	77%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	3,3	3,4
EBITDA	4 023	770

Zysk na sprzedaży w 2014 roku jest o ponad 9% wyższy, w porównaniu do roku 2013. Spółka osiągnęła wynik netto wyższy o ponad 2,4 mln zł uzyskując zysk. Tym samym wskaźniki rentowności sprzedaży uzyskały dodatnie wartości.

Informacja o podstawowych usługach oraz ich udziałem a także o rynkach zbytu oraz o dostawcach osiągających co najmniej 10% przychodów została ujęta w punkcie 5.9 sprawozdania finansowego.

4. Sytuacja kadrowa

Na dzień 31.12.2014 roku zatrudnienie w Spółce wynosiło 151 osób, co oznacza wzrost o 4 osoby w stosunku do grudnia 2013 roku (147 osób).

54

5. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

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, 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 mając miejsce w pobliżu regionów turystycznych, mogą mieć negatywny wpływ na globalny popyt na usługi turystyczne, a przez to na przyszłe wyniki Spółki.

5.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Aktualnie Travelplanet.pl SA 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 SA w różnych segmentach rynku usług turystycznych. Możliwe jest w również wejście do Polski dużych spółek zagranicznych. Skutkować to może ograniczeniem udziału w rynku przez Emitenta i obniżeniem jego wyników finansowych.

5.3. Ryzyko związane z kadrą menadżerską

Uzyskanie dynamicznego wzrostu wartości Emitenta uzależnione jest od jakości pracy kluczowych pracowników zatrudnionych w tym podmiocie oraz zatrudniania najlepszej klasy specjalistów i menedżerów. Istnieje ryzyko utraty niektórych pracowników o uniwersalnych i poszukiwanych na rynku kompetencjach.

5.4. 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 a co za tym idzie wyceną spółki nie odzwierciedlającą rzetelnej wyceny wartości Spółki.

5.5. Ryzyko związane z funkcjonowaniem Internetu oraz rozliczeń elektronicznych

W związku z działalnością w sieci Internet, Spółka dokonuje części swoich rozliczeń z klientami za pośrednictwem sieci. Spółka 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.

58

Spółka chroni dane swoich klientów i użytkowników wykorzystując dostępne środki ich ochrony. Niemniej istnieje ryzyko po stronie klientów, którzy jeśli nie zachowują podstawowych zasad bezpieczeństwa korzystania z komputera i Internetu, mogą narażać 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. Spółka 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 ze spółką, które nie mogą zagwarantować pełnej niezawodności. Spółka 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.

5.6. 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.

5.7. 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 w istotnej mierze poprzez zakup biletu lub rezerwację miejsca hotelowego po wpłacie klienta.

5.8. 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

fz

należności.

6. Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych przekraczających 10% kapitałów własnych Travelplanet.pl SA

Na dzień 31.12.2014 roku emitent dochodzi roszczeń od Oasis Tours Sp. z o.o. tytułem zapłaty zaległej prowizji na kwotę 684 tys. zł.

7. Informacja o nabyciu akcji własnych Travelplanet.pl SA

W 2014 roku spółka Travelplanet.pl SA nie nabywała akcji własnych.

8. Informacja o posiadanych przez Travelplanet.pl SA oddziałach

Na koniec 2014 roku spółka Travelplanet.pl SA nie posiadała żadnych oddziałów.

9. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Travelplanet.pl SA

W 2014 roku spółka Travelplanet.pl SA nie zawarła umów znaczących dla działalności Spółki ani innych znaczących umów pomiędzy akcjonariuszami, umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji, stanowiących 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

10. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczą wyłącznie pożyczek, które zostały omówione w nocy 15 do sprawozdania finansowego.

11. Informacje na temat zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz udzielonych poręczeń i gwarancji

Umowy kredytowe i pożyczki zostały omówione w nocy 15 do sprawozdania finansowego.

12. Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji

Spółka nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń.

54

13. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd ocenia sytuację finansową Spółki, jako dobrą. Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń dotyczących zdolności Spółki do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

14. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Posiadana zdolność kredytowa gwarantują Spółce realizację bieżących zadań inwestycyjnych na rok 2015 bez wprowadzania istotnych zmian w strukturze finansowania działalności. 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 SA

Podstawowe zasady zarządzania spółką Travelplanet.pl SA pozostały niezmienione w stosunku do lat ubiegłych.

16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl SA

16.1. Zarząd

Skład Zarządu Spółki w roku 2014 pozostał niezmieniony.

16.2. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki w roku 2014 pozostał niezmieniony.

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

Spółka nie zawarła umowy z Prezesem Zarządu przewidującej 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

Wynagrodzenia i nagrody, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone w okresie sprawozdawczym i należne Zarządowi i Radzie Nadzorczej zaprezentowano w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

CSH

19. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących w Travelplanet.pl SA i jednostkach powiązanych

Akcje Emitenta w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na 31 grudnia 2014 roku:

Akcjonariusz Emitenta	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Krawczyk *)	170.812	4,42	170.812	4,42

**) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 5 czerwca 2014 roku*

Akcje (udziały) jednostek powiązanych w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na 31 grudnia 2014 roku:

Akcjonariusz Invia.cz, a.s.	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Michał Drozd *)	99.544	8,42	99.544	8,42

**) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 31 grudnia 2014 roku*

20. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2014 roku wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt), kapitał zakładowy wpłacony wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt).

Akcjonariusze posiadający na dzień 31 grudnia 2014 roku powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym

Akcjonariusz	31.12.2013				Zmiana	31.12.2014			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)		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
Jerzy Krawczyk (2)	170 812	7,21	170 812	7,21	bz	170 812	4,42	170 812	4,42
Pozostali	1 144 863	48,35	1 144 863	48,35	zm.	293 890	7,59	293 890	7,59

(1) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 5 czerwca 2014 roku

(2) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 5 czerwca 2014 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istniały żadne umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istniały żadne papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Travelplanet.pl SA

23. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych Travelplanet.pl SA

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w Travelplanet.pl SA nie był realizowany żaden program motywacyjny.

24. Informacja o instrumentach finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

25. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych Travelplanet.pl SA

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istniały żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Travelplanet.pl SA

26. Wynagrodzenie podmiotu dokonującego przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i sprawozdania finansowego Travelplanet.pl SA

W dniu 17 czerwca 2014 roku Travelplanet.pl SA podpisała umowę na przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok z Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o., a wynagrodzenie kształtowało się następująco:

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

27. Informacja o rynkach zbytu i dostawcach

Travelplanet.pl SA prowadzi sprzedaż produktów i usług na rynku krajowym. Głównymi rynkami zbytu dla produktów i usług Spółki jest rynek turystyki wyjazdowej. Spółka dokonuje sprzedaży z wykorzystaniem sieci Internet i Call Center oraz sieci punktów sprzedaży zlokalizowanych głównie w centrach handlowych. Travelplanet.pl SA działa jako agent szeroko rozumianych usług turystycznych.

Najistotniejszym elementem działalności Spółki jest oferowanie przez Travelplanet.pl SA pakietów turystycznych, które pochodzą od największych i najbardziej renomowanych touroperatorów działających na polskim rynku, w tym Nowa Itaka Sp. z o.o., Exim SA, Sun&Fun Holidays Sp. z o.o., Alfa Star SA, Rainbow Tours SA i wielu innych. W sumie organizatorzy, których oferta prezentowana jest w serwisie www.travelplanet.pl pokrywają zdecydowaną większość oferty zorganizowanych wyjazdów zagranicznych na rynku w Polsce.

28. Podpisy osób reprezentujących Spółkę



Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 20 marca 2015 roku