



Skrócone
skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe
TRAVELPLANET.PL S.A.
za okres od 1 stycznia 2015 roku
do 30 czerwca 2015 roku

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

4
126

SPIS TREŚCI

1.	Oświadczenia Zarządu	4
2.	Skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe	5
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2.2.	Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	7
2.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
2.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
3.	Skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe	11
3.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
3.2.	Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	13
3.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
3.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
4.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	17
4.1.	Dane organizacyjne	17
4.2.	Czas trwania emitenta i jednostek grupy	18
4.3.	Okresy prezentowane	18
4.4.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	18
4.5.	Biegli rewidenci	18
4.6.	Znaczący akcjonariusze	19
4.7.	Spółki powiązane. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami na dzień 30.06.2015 roku.	19
4.8.	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	20
4.9.	Zasady konsolidacji	21
4.10.	Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego	21
4.11.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	22
4.12.	Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2015 roku ...	22
4.13.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją	22
4.14.	Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji	23
4.15.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	23
4.16.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
4.17.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu półrocznego za okres od 1.01.2015 do 30.06.2015 roku	24
4.18.	Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29
4.19.	Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją	29
4.20.	Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych	29
4.21.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	30
5.	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	31
5.1.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	31
5.2.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	31
5.3.	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność	34
5.4.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	34
5.5.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	35
5.6.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	35
5.7.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2015 roku	36

K
MB

5.8.	Skutek zmian w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	36
5.9.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	36
5.10.	Zgodność sprawozdania z MSR 34	36
6.	Pozostałe informacje dodatkowe.....	37
6.1.	Wybrane dane finansowe	37
6.2.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	38
6.3.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta	38
6.4.	Akcje Spółki lub uprawnienia do nich (opcje) będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	39
6.5.	Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Emitenta.....	39
6.6.	Informacja o zawartych transakcjach z podmiotami powiązаныmi	39
6.7.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytów lub pożyczek lub udzieleniu gwarancji	39
6.8.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Emitenta oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	40
6.9.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	42
6.10.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	42
7.	Podpisy osób reprezentujących Spółkę	42

1. Oświadczenia Zarządu

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 3/07/2015 z dnia 22.07.2015 roku w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki Travelplanet.pl S.A. za 2015 rok. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.



travelplanet.pl
spółka akcyjna
PREZES ZARZĄDU
Jerzy Krawczyk



2. Skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.06.2015 koniec I półrocza 2015 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.06.2014 koniec I półrocza 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 (zbadane)
Aktywa trwałe	14 350	11 588	13 638
Wartości niematerialne	9 010	6 756	8 671
Rzeczowe aktywa trwałe	2 833	3 231	3 026
Inwestycje w jednostkach zależnych	254	254	254
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 750	1 321	1 176
Należności handlowe oraz pozostałe należności	484	0	484
Inne aktywa finansowe w tym:	0	0	0
- pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	19	27	27
Aktywa obrotowe	13 046	11 580	7 234
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 539	8 348	5 845
Inne aktywa finansowe	0	0	0
- pożyczki krótkoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	331	173	571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 176	3 059	818
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	27 396	23 168	20 872

	Stan na 30.06.2015 koniec I półrocza 2015 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.06.2014 koniec I półrocza 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 (zbadane)
Kapitał własny	2 160	3 809	4 882
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	3 868
Kapitał zapasowy	1 014	779	779

Kapitał rezerwowy	0	0	0
Pozostałe kapitały	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk (strata) za dany rok	-2 722	-838	235
Zobowiązanie długoterminowe	2 200	2 304	1 758
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 750	1 321	1 176
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	56	233	134
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	394	449	448
Zobowiązania długoterminowe	0	300	0
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	23 036	17 055	14 232
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 615	10 462	6 453
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	622	562	495
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	111	106	153
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 000	5 347	6 367
Rezerwy krótkoterminowe	507	376	561
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	181	203	203
Pasywa razem	27 396	23 168	20 872

	Stan na 30.06.2015 koniec I półrocza 2015 PLN'000	Stan na 30.06.2014 koniec I półrocza 2014 PLN'000	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000
Wartość księgowa	2 160	3 809	4 882
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	3 867 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,56	0,98	1,26

2.2. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	Rok 2015 narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015 PLN'000 (zbadane)	Rok 2014 narastająco od 01.01.2014 do 30.06.2014 PLN'000 (zbadane)
I. Przychody	12 870	11 197
II. Koszt własny sprzedaży, w tym:	10 031	7 443
<i>amortyzacja</i>	1 670	1 173
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 839	3 754
IV. Koszty sprzedaży	2 813	2 397
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:	2 106	1 829
<i>amortyzacja</i>	218	160
VI. Pozostałe przychody operacyjne	132	100
1. <i>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
2. <i>Dotacje</i>	93	93
4. <i>Inne przychody operacyjne</i>	39	7
VII. Pozostałe koszty operacyjne	587	126
1. <i>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
2. <i>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</i>	0	0
3. <i>Inne koszty operacyjne</i>	587	126
VIII. Przychody finansowe	112	10
IX. Koszty finansowe	299	349
X. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 722	-838
XI. Podatek dochodowy	0	0
a) <i>część bieżąca</i>	0	0
b) <i>część odroczonej</i>	0	0
XII. Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej	-2 722	-838
XIII. Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0
XIV. Zysk (strata) za dany rok	-2 722	-838
XV. Pozostałe całkowite dochody	0	0
XVI. Suma całkowitych dochodów za dany rok	-2 722	-838

2.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2014-31.12.2014					
BO	2 368	0	4 404	-784	-2 187
Zmiana	1 500	779	-4 404	784	2 422
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
01.01.2014-31.12.2014

BZ	3 868	779	0	-0	235
-----------	--------------	------------	----------	-----------	------------

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2015-30.06.2015					
BO	3 868	779	0	0	235
Zmiana	0	235	0	0	-2 957
UCHWAŁA NR 08/ZWZ/15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Travelplanet.pl S.A. z siedzibą we Wrocławiu z dnia 25 czerwca 2015 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2014		235			-235
Wynik finansowy za okres 01.01.2015-30.06.2015					-2 722
BZ	3 868	1 014	0	0	-2 722

2.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 PLN'000 (zbadane)	Rok 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 PLN'000 (zbadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 722	-838
II. Korekty razem	5 594	4 464
Amortyzacja	1 888	1 333
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	-54	16
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	-2 694	-2 534
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 306	5 508
Podatek dochodowy		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	148	-94
Inne korekty	0	235
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 872	3 626

Handwritten signature and initials

(I±II)		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
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		
Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 034	2 593
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 034	2 593
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)	-2 034	-2 593
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 000	1 278
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	847
Kredyty i pożyczki	8 000	431
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	5 480	0
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	5 385	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	95	
Odsetki		
Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	2 520	1 278
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	3 358	2 311
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 358	2 311
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	818	748
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	4 176	3 059
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

3. Skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.06.2015 koniec I półrocza 2015 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.06.2014 koniec I półrocza 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 (zbadane)
Aktywa trwałe	13 719	11 070	13 047
Wartości niematerialne	8 606	6 431	8 302
Rzeczowe aktywa trwałe	2 835	3 233	3 028
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 775	1 379	1 206
Należności handlowe oraz pozostałe należności	484	0	484
Inne aktywa finansowe w tym:	0	0	0
- pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	19	27	27
Aktywa obrotowe	13 497	11 914	7 543
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 704	8 500	5 981
Inne aktywa finansowe	0	0	0
- pożyczki krótkoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	332	178	574
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 461	3 235	988
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	27 216	22 984	20 590

	Stan na 30.06.2015 koniec I półrocza 2015 PLN'000 (zbadane)	Stan na 30.06.2014 koniec I półrocza 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 (zbadane)
Kapitał własny	1 923	3 596	4 669
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	3 868
Kapitał zapasowy	1 149	779	779
Kapitał rezerwowy	0	0	0



Zysk (strata) za dany rok	-2 746	-778	295
Zobowiązanie długoterminowe	2 204	2 307	1 761
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 754	1 325	1 179
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	56	233	134
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	394	449	448
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	300	0
Zobowiązania krótkoterminowe	23 089	17 081	14 160
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 629	10 440	6 387
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	652	591	524
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	111	106	153
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 000	5 347	6 317
Rezerwy krótkoterminowe	516	394	576
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	181	203	203
Pasywa razem	27 216	22 984	20 590
	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
	koniec	koniec	koniec
	I półrocza	I półrocza	roku
	2015	2014	2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(zbadane)	(zbadane)	(zbadane)
Wartość księgowa	1 923	3 596	4 669
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	3 867 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,50	0,93	1,21

3.2. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	od 01.01.2015 do 30.06.2015 PLN'000 (zbadane)	od 01.01.2014 do 30.06.2014 PLN'000 (zbadane)
I. Przychody	13 156	11 631
II. Koszt własny sprzedaży, w tym:	10 074	7 575
<i>amortyzacja</i>	1 612	1 139
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 082	4 056
IV. Koszty sprzedaży	2 968	2 528
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:	2 200	1 950
<i>amortyzacja</i>	222	163
VI. Pozostałe przychody operacyjne	134	113
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Dotacje	93	93
3. Inne przychody operacyjne	41	20
VII. Pozostałe koszty operacyjne	597	129
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3. Inne koszty operacyjne	597	129
VIII. Przychody finansowe	112	10
IX. Koszty finansowe	299	350
X. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 736	-778
XI. Podatek dochodowy	10	0
a) część bieżąca	5	0
b) część odroczone	5	0
XII. Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej	-2 746	-778
XIII. Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0
XIV. Zysk (strata) za dany rok	-2 746	-778
XV. Pozostałe całkowite dochody	0	0
XVI. Suma całkowitych dochodów za dany rok	-2 746	-778
Zysk(strata) netto (zanalizowany)	-2 746	-778
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 867 850	3 867 850
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	-0,71	-0,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	3 867 850	3 867 850
Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,71	-0,20

3.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2014-31.12.2014					
BO	2 368	0	4 404	-943	-2 301
Zmiana	1 500	779	-4 404	670	2 596
Uchwała 15/ZWZA/13 i 16/ZWZA/13 z dnia 28.06.2013 roku w sprawie pokrycia strat z lat ubiegłych					
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 Wynik 2013 roku	1 500	-1 500	846	-2 301	2 301
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
01.01.2014-31.12.2014

BZ	3 868	779	0	-273	295
-----------	--------------	------------	----------	-------------	------------

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2015-30.06.2015					
BO	3 868	779	0	-273	295
Zmiana	0	370	0	-75	-3041

UCHWAŁA NR 08/ZWZ/15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Travelplanet.pl S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 25 czerwca 2015 roku w

sprawie podziału zysku za rok

obrotowy 2014

235

-75

-295

UCHWAŁA NR 05/06/2015

Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Aero.pl

Sp. z o.o.

z dnia 25 czerwca 2015 roku w sprawie podziału

zysku Spółki Aero.pl za rok 2014

135

Wynik finansowy za okres 01.01.2015-30.06.2015

-2 746

BZ	3 868	1 149	0	-348	-2 746
-----------	--------------	--------------	----------	-------------	---------------

3.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok 2015 okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 PLN'000 (zbadane)	Rok 2014 okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 PLN'000 (zbadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 736	778
II. Korekty razem	5 634	4 369
Amortyzacja	1 834	1 301
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	60	1
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	2 723	2 115
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 437	5 285
Podatek dochodowy	4	11
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	150	93
Inne korekty	-	-

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 898	3 592
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	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 945	2 526
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 945	2 526
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	- 1 945 -	2 526
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 000	1 278
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	847
Kredyty i pożyczki	8 000	431
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	5 480	-
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	5 385	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	95	-
Odsetki	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	2 520	1 278
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	3 473	2 343
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 473	2 343
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	988	892
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	4 461	3 235
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-




4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

4.1. Dane organizacyjne

Emitent, 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 9347/2000). Dnia 24.10.2001 roku pod numerem KRS 000055057 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 Grupy Travelplanet.pl S.A. polega na agencyjnej sprzedaży imprez turystycznych, biletów lotniczych, miejsc hotelowych, ubezpieczeń turystycznych. Zgodnie z klasyfikacją działalności gospodarczej Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej identyfikuje ją numer PKD 7911B Działalność pośredników turystycznych oraz REGON 932281575.

Kapitał zakładowy Spółki zarejestrowany wynosi 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt), kapitał zakładowy wpłacony wynosi 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt) 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 Emitent jest notowany na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych.

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

4.2. Czas trwania emitenta i jednostek grupy

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

4.3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane skrócone i jednostkowe skrócone sprawozdania finansowe zawierają dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

4.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu w pierwszej połowie 2015 roku:

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

Na dzień 30.06.2015 roku zatrudnienie w Spółce Emitenta wynosiło 171 osób, co oznacza wzrost w stosunku do grudnia 2014 roku (zatrudnienie 151 osób) o 20 osób.

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. na 30.06.2015 roku przedstawiał się następująco:

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

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

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

4.5. Biegli rewidenci

Baker Tilly Poland Assurance Sp. o.o.
ul. Hrubieszowska 2
01-209 Warszawa
Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 3790.

14

176

4.6. Znaczący akcjonariusze

Kapitał akcyjny Travelplanet.pl S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 3.867.850,00 złotych i dzieli się na 3.867.850 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Invia.cz, a.s.	3 403 148	87,99%	3 403 148	87,99%
Pozostali	464 702	12,01%	464 702	12,01%

4.7. Spółki powiązane. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami na dzień 30.06.2015 roku.

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




4.8. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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 2018 roku lub po tej dacie) (standard nie został jeszcze zatwierdzony do stosowania w UE),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - zmiany z sierpnia 2014 roku dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku lub później (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- MSSF 14 „Odroczone saldo z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Poprawki do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” dotyczące rozliczania transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, jeżeli działania te stanowią przedsięwzięcie obowiązują prospektywnie od 1 stycznia 2016 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE).
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie) (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE),
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” Zmiany precyzujące akceptowalne metody amortyzacji wchodzi w życie 1 stycznia 2016 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiany wprowadzające wymóg, by aktywa biologiczne spełniające definicję upraw roślinnych rozliczać jako rzeczowe aktywa trwałe wchodzi w życie 1 stycznia 2016 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. Żadne z powyższych zmian nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania na terenie UE.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” Zmiany z sierpnia 2014 roku umożliwiające jednostce sprawozdawczej zastosowanie metody praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wchodzi w życie 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania na terenie UE)

Zarząd Emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem

dotychczasowych 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.

4.9. Zasady konsolidacji

W skład skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie finansowe Spółki i jednostki kontrolowanej przez Spółkę (jednostka zależna). Kontrola jest osiągana 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 Travelplanet.pl za I półrocze 2015 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.

4.10. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

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 6 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu przedstawiono porównywalne dane finansowe:

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

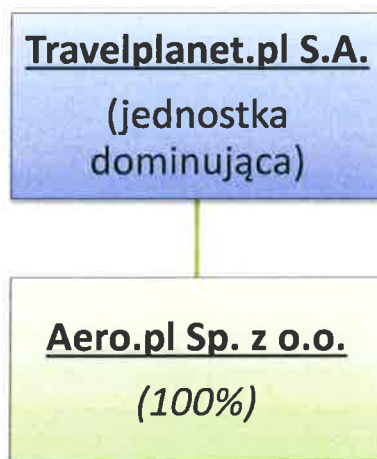
Niniejsze skrócone sprawozdania finansowe, zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane, podlegały przeglądowi. Raporty z przeglądu publikowane są wraz z niniejszym sprawozdaniem.



4.11. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres kończący się 30 czerwca 2015 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.

4.12. Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2015 roku



4.13. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją

Travelplanet.pl. S.A.

Aero.pl Sp. z o.o.

Siedziba: 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 KRS0000349697

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%

4.14. 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.

4.15. 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.

4.16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie 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 2014 roku przeprowadził testy na utratę wartości niematerialnych i prawnych i planuje przeprowadzenie ich na koniec 2015 roku. 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 niematerialnych i prawnych w budowie jednoznacznie potwierdził, iż na dzień bilansowy nie ma przesłanek uzasadniających dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości.

44

MB

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 wspomaganego 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 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. Otrzymane zapłaty od nabywcy usługi stanowią podstawę do dokonania szacunku przychodu należnego z tytułu prowizji za pośrednictwo w sprzedaży. 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.

4.17. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu półrocznego za okres od 1.01.2015 do 30.06.2015 roku

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%-25% |

Dla środków trwałych:

- | | |
|---|---------|
| - Budynki i budowle oraz środki trwałe w obcych obiektach | 10% |
| - Urządzenia techniczne i maszyny | 14-50% |
| - Środki transportu | 20%-33% |
| - Pozostałe środki trwałe | 20%-25% |

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. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na

ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Do należności przeterminowanych do 1 roku tworzy się odpis aktualizujący na 50% ich wartości, natomiast do należności przeterminowanych powyżej 1 roku tworzy się odpis aktualizujący na 100% ich wartości. W przypadku należności, których kwota jest istotna decyzję o kwocie odpisu podejmuje Zarząd na podstawie oceny prawdopodobieństwa ściągальności.

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

Środki pieniężne

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

Kapitały

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

- prenumeraty,
- ubezpieczenia,
- składki członkowskie na rzecz organizacji do których Spółka należy (min. Polska Izba Turystyki),
- koszty organizacji punktów obsługi klienta (POK),
- gwarancje, licencje.

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

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

innymi na niewykorzystane urlop, premie roczne i okresowe, koszty anulacji rezerwacji turystycznych, badania sprawozdania finansowego.

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

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych na rzecz Spółki niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości

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

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. 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 touroperatorem, 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 zdarzeń księgowych:

Przy ocenie istotności zdarzeń księgowych stosuje się kryterium:

- do 10% zysku/straty netto z ostatniego roku finansowego, lub
- do 0,5% przychodów netto ze sprzedaży z ostatnich czterech kwartałów.
- Decydująca jest kwota wyższa z dwóch.

Istotność zdarzeń operacyjnych:

Przy ocenie istotności zdarzeń operacyjnych Spółki stosuje się kryterium określone w par. 2 ust. 1. pkt. 44b) i 45b) Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, tj. 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

57

106

4.18. Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji podmiotu dominującego oraz zależnego, a następnie wyłączenie 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.

4.19. 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.

4.20. 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.

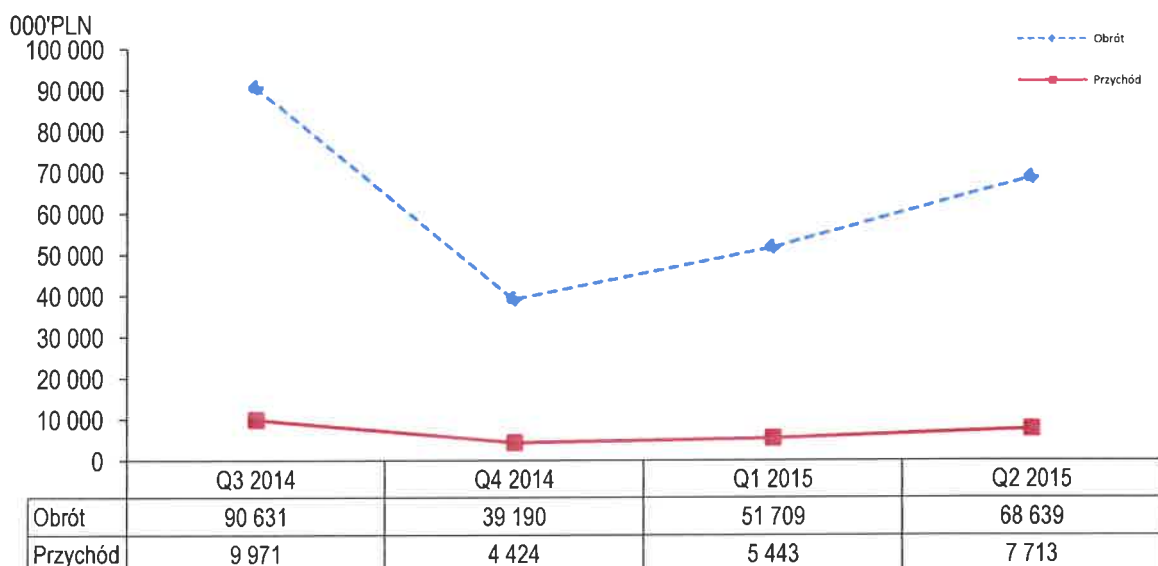
Kursy EUR/PLN

Dane	30.06.2015	31.12.2014	30 06 2014
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu)	4,1944	4,2623	4,1609
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (średni kurs w okresie)	4,1341	4,1893	4,1784
Najwyższy kurs w okresie	4,3335	4,2375	4,3138
Najniższy kurs w okresie	3,9822	4,0998	4,0998

4.21. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

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

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 wielu szkolnym. Wyższa sprzedaż (sezon) notowana jest w okresie od czerwca do sierpnia.



5. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

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

W I półroczu 2015 roku nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle 000'PLN	Urządzenia techniczne maszyny 000'PLN	Środki transportu 000'PLN	Inne środki trwałe 000'PLN	Środki trwałe w budowie 000'PLN	Rzeczowe aktywa trwałe, razem 000'PLN
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 215	2 875	950	938	121	7 099
Zwiększenia	2	152	0	77	106	337
Zmniejszenia	142	68	39	104	59	412
Przesunięcia	147	0	0	11	-158	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 222	2 959	911	922	10	7 024
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	946	2 146	274	705	0	4 071
Amortyzacja za okres	115	218	78	36	0	447
Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	123	65	39	102	0	329
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	938	2 299	313	639	0	4 189
Odpis aktualizujący na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 269	729	676	233	121	3 028
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 284	660	598	283	10	2 835

Na dzień bilansowy (30.06.2015 r.) istnieją zobowiązania poczynione na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 23,8 tys. zł. Zostały one uregulowane w lipcu 2015 roku.

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych

	Inne wartości niematerialne 000'PLN	Wartości niematerialne w budowie 000'PLN	Wartości niematerialne, razem 000'PLN
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 389	107	12 496
Zwiększenia - zakup i wytworzenie	30	1 662	1 692
Zmniejszenia - likwidacja			0
Przesunięcia	141	-141	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 560	1 628	14 188
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 194	0	4 194
Amortyzacja za okres	1 338	0	1 338
Rezerwa na amortyzację za okres	49		49
Umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych	0	0	0
Odpis aktualizujący	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 582	0	5 582
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 978	1 628	8 606

Na dzień bilansowy (30.06.2014 r.) Emitent posiadał zobowiązania z tytułu zakupów wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 533,7 tys. zł, które do dnia sporządzenia raportu zostały uregulowane.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2015
Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe				
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem na pośrednictwo w sprzedaży biletów lotniczych	17	0	6	11
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	16	170
Razem	203	0	22	181

	000' PLN			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2015
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem na pośrednictwo w sprzedaży biletów lotniczych	56		-	56
Dotacja ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego "Integracja systemów bazodanowych Travelplanet.pl S.A. i jej partnerów w celu zwiększenia efektywności w agencji sprzedaży wycieczek"	78		78	-
Razem	134	-	78	56

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	000' PLN			
Aktywo	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2015
Należności	492	14	11	495
Razem	492	14	11	495

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniżej przedstawiono zmianę aktywa na podatek odroczonego w stosunku do stanu na dzień 31.12.2014 roku.

	000' PLN			
Podatek odroczonego z tytułu	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2015
Straty podatkowej	1 860	259	-	2 119
Przychody ze sprzedanych usług	24		5	19
Rezerwy na koszty okresu	33	23	1	55
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	3	2	3	2
Niewykorzystane urlopy	45	6	1	50
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych ZUS i wynagrodzeń	45	9	1	53
Rezerwy na premie	30	-	30	-
Rezerwy na koszty anulacji rezerwacji	12	14	-	26
Razem	2 052	313	41	2 324

Poniżej przedstawiono zmianę rezerwy na podatek odroczonego w stosunku do stanu na dzień 31.12.2014 roku. Emitent rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku do wysokości rezerwy na podatek odroczonego. W sprawozdaniu skonsolidowanym zostało wykazane aktywo na

podatek odroczony w wysokości 1.775 tys. PLN. Nadwyżka nad poziomem rezerwy na podatek odroczony w kwocie 21 tys. zł dotyczy wyniku z lat ubiegłych.

Podatek odroczony z tytułu				000'PLN
	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2015
Naliczone memoriałowo przychody	539	467	33	973
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	507	4	41	470
Środki trwałe w leasingu	-	-	-	-
Nakłady na inwestycje	133	178	-	311
Razem	1 179	649	74	1 754

Zmiany aktywa i rezerwy na podatek wpłynęły na skonsolidowany wynik finansowy w okresie 1.01-30.06.2015 roku w wysokości 5 tys. zł.

Rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy

Rezerwa z tytułu				000'PLN
	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2015
Koszty anulacji	65	69	-	134
Kosztów przeglądu sprawozdania finansowego	18	10	18	10
Niewykorzystanych urlopów	250	31	10	271
Rezerwa na koszty finansowe	-	-	-	-
Premie okresowe, wynagrodzenia	156	-	156	-
Rezerwa na pozostałe koszty okresu	87	92	78	101
Razem	576	202	262	516

Rezerwy zostały oparte na umowach (koszty badania sprawozdania finansowego, wynagrodzenia), danych kadrowych dotyczących ilości niewykorzystanego urlopu i wynagrodzeń (rezerwa na zaległe urlopy), oraz wskaźnika anulacji przy rezerwie na koszty anulacji. Przewiduje się, że większa część kosztów zostanie poniesiona do końca 2015 roku.

5.3. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W I półroczu 2015 roku Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości.

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

W I półroczu 2015 roku Emitent nie dokonywał emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W I półroczu 2015 roku Emitent nie wypłacał dywidend.

5.6. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

Segment A – pakiety turystyczne,

Segment B – bilety lotnicze,

Segment C – pozostała sprzedaż.

000'PLN

	Segment A I półrocze 2015	Segment B I półrocze 2015	Segment C I półrocze 2015	Razem segmenty I półrocze 2015	Segment A I półrocze 2014	Segment B I półrocze 2014	Segment C I półrocze 2014	Razem segmenty I półrocze 2014
Działalność kontynuowana								
Przychody	11 443	414	1 299	13 156	10 214	601	816	11 631
Koszt własny sprzedaży	9 406	553	115	10 074	6 880	595	100	7 575
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 037	-139	1 184	3 082	3 334	6	716	4 056
Koszty sprzedaży	2 731	237	0	2 968	2 278	249	1	2 528
Zysk (strata) na sprzedaży	-694	-376	1 184	114	1 056	-243	715	1 528
Koszty ogólnego zarządu				2 200				1 950
Pozostałe przychody operacyjne				134				113
Pozostałe koszty operacyjne				597				129
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				0				0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				0				0
Przychody finansowe				112				10
Koszty finansowe				299				350
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				-2 736				-778
Podatek dochodowy				10				0
Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej				-2 746				-778
				-2 746				-778

Obszary geograficzne

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

000' PLN

Obszary geograficzne	I półrocze 2015				I półrocze 2014			
	A	B	C	Razem segmenty	A	B	C	Razem segmenty
Polska	11 412	414	1 292	13 118	10 191	601	814	11 606
Pozostałe kraje	31		7	38	23		2	25
SUMA	11 443	414	1 299	13 156	10 214	601	816	11 631

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

5.7. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2015 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.

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

W I półroczu 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy. Emitent nie dokonał żadnego połączenia, przejęcia i sprzedaży inwestycji długoterminowych, nie dokonał również restrukturyzacji i nie zaniechał żadnej ze swoich działalności.

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

Emitent nie posiada zobowiązań warunkowych.

5.10. Zgodność sprawozdania z MSR 34

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

6. Pozostałe informacje dodatkowe

6.1. Wybrane dane finansowe

		PLN'000		EUR'000	
		Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Rok 2014 narastająco okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Rok 2014 narastająco okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
I.	Przychody	13 156	11 631	3 182	2 784
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 082	4 056	746	971
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 736	-778	-662	-186
IV.	Zysk (strata) za dany rok	-2 746	-778	-664	-186
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 898	3 592	701	860
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 945	-2 526	-470	-605
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 520	1 278	610	306
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	3 473	2 343	840	561
IX.	Aktywa razem	27 216	20 590	6 489	4 831
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 293	15 921	6 030	3 735
XI.	Zobowiązania długoterminowe	2 204	1 761	525	413
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 089	14 160	5 505	3 322
XIII.	Kapitał własny	1 923	4 669	458	1 095
XIV.	Kapitał zakładowy	3 868	3 868	922	907
XV.	Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	3 867 850	3 867 850
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,71	-0,20	-0,17	-0,05
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,71	-0,20	-0,17	-0,05
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,50	1,21	0,12	0,28
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,50	1,21	0,12	0,28
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 półrocza tj. 30.06.2015 i na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. 31.12.2014.

Dane sprawozdania z całkowitych odchodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane na koniec półrocza tj. 30.06.2015 oraz ubiegłego półrocza 30.06.2014.

Aby uzupełnić sposób prezentowania sprawozdań finansowych według MSSF Emitent prezentuje wskaźnik EBITDA. Emitent 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.

	Rok 2015 narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015 PLN'000	Rok 2014 narastająco od 01.01.2014 do 30.06.2014 PLN'000
Zysk operacyjny (EBIT)	-2 549	-438
Amortyzacja	1 834	1 301
EBITDA	-715	863

6.2. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie prezentuje prognoz wyników.

6.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Akcjonariusze posiadający na dzień 30 czerwca 2015 roku powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki:

Akcjonariusz	31.03.2015				Zmiana	30.06.2015			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)		Liczba akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów
Invia.cz, a.s. (1)	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99	b/z	3 403 148	87,99	3 403	87,99

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

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku akcje osób zarządzających i nadzorujących przedstawiały się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Krawczyk	170 812	4,42	170 812	4,42

6.5. Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Emitenta

Informacja o postępowaniach została ujęta w punkcie 11 Sprawozdania Zarządu.

6.6. Informacja o zawartych transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W I półroczu 2015 roku miały miejsce następujące transakcje z podmiotem powiązаныmi:

	Okres 01.01.2015 do 30.06.2015			Razem	Stan na
	Usługi doradcze	Bilety lotnicze	Usługi Księgowe, HR, biurowe, marketing	01.01.2015-30.06.2015 PLN'000	30.06.2015 PLN'000
Należności					
MCI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O. S.K.A.	0	34	0	0	16
Razem	0	34	0	0	36

	Okres 01.01.2015 do 30.06.2015		Razem	Stan na
	Usługi doradcze	Inne usługi	01.01.2015-30.06.2015 PLN'000	30.06.2015 PLN'000
Zobowiązania				
Invia.cz A.S.	6	0	6	0
AERO.pl Sp. z o.o.	301	110	411	183
Razem zobowiązania	307	110	416	183

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

6.7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytów lub pożyczek lub udzieleniu gwarancji

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

6.8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Emitenta oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Zdaniem Zarządu Emitenta do istotnych zdarzeń, które miały miejsce w I półroczu 2015 roku należą:

Zawarcie umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA

Zarząd Travelplanet.pl S.A. w dniu 30 marca 2015 roku podpisał umowę odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, reprezentowanym przez Dolnośląskie Centrum Korporacyjne z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 36 (Bank) w kwocie 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych), z przeznaczeniem na spłatę kredytu z dnia 29 listopada 2012 o którym mowa w Raporcie bieżącym nr 27/2014 z dnia 4 czerwca 2014 roku oraz Raporcie bieżącym nr 20/2012 z dnia 30 listopada 2012 roku oraz finansowanie bieżącej działalności Spółki (Kredyt).

Kredyt jest dostępny w okresie 12 miesięcy, po upływie których okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, chyba że którakolwiek ze stron złoży pisemnie oświadczenie o rezygnacji z przedłużania okresu obowiązywania umowy. Termin wypowiedzenia umowy wynosi 30 dni liczonych od dnia złożenia drugiej stronie oświadczenia o wypowiedzeniu.

Prawnym zabezpieczeniem Kredytu jest:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym,
- oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,
- gwarancja bankowa wystawiona przez UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia do kwoty 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych).

Warunkiem zawieszającym uruchomienie środków z Kredytu jest ustanowienie prawnych zabezpieczeń.

Z tytułu udzielonego Kredytu, Bank pobrał od Spółki prowizję przygotowawczą. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M dla jednomiesięcznych depozytów w PLN z każdego dnia oraz marży Banku.

Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Umowa została uznana za znaczącą z uwagi na fakt, że wartość przedmiotu umowy przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

Zawarcie aneksu nr 2 do listu intencyjnego z dnia 16 października 2014 roku

Zarząd Travelplanet.pl S.A. (Emitent) w dniu 31 marca 2015 roku podpisał aneks nr 2/2015 („Aneks”) do umowy o charakterze listu intencyjnego, zawartej w dniu 16 października 2014 roku pomiędzy Emitentem a spółką Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze, Czechy, („List Intencyjny”).

Przedmiotem Aneksu jest zmiana postanowienia §3 ust. 1 Listu Intencyjnego poprzez przedłużenie czasu jego trwania do dnia 30 czerwca 2015 roku. Pozostałe ustalenia pozostają bez zmian w stosunku do wcześniej przekazanych informacji.

Ustanowienie prawnych zabezpieczeń do umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA

Zarząd Travelplanet.pl S.A. w dniu 17 kwietnia 2015 roku powziął informację o wystawieniu przez UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia gwarancji bankowej do kwoty 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych), a tym samym spełnieniu wszystkich warunków wymaganych do uruchomienia środków z umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie.

Splata kredytu w ramach umowy o limit wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. (Emitent), zgodnie z §5 ust. 1 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (RMF), informuje o podpisaniu za zgodnym porozumieniem stron, w dniu 26 maja 2015 roku, Aneksu do umowy z dnia 29 listopada 2012 roku o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20 (Bank), o której mowa w Raporcie bieżącym nr 20/2012 z dnia 30 listopada 2012 roku oraz Raporcie bieżącym nr 27/2014 z dnia 4 czerwca 2014 roku, dotyczącego spłaty i rozwiązania linii kredytowej w Banku.

Na dzień spłaty i rozwiązania linii kredytowej kwota udzielonego kredytu (Kredyt) wynosiła 3.900.000 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset tysięcy złotych), w tym:

1. kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1.100.000 zł (słownie: jeden milion sto tysięcy złotych);
2. kredyt rewolwingowy do kwoty 2.800.000 zł (słownie: dwa miliony osiemset tysięcy złotych).

Splata Kredytu wynika z podpisanej w dniu 30 marca 2015 roku umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, reprezentowanym przez Dolnośląskie Centrum Korporacyjne z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 36 z przeznaczeniem m.in. na spłatę Kredytu w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Emitent nie przewiduje dla Spółki, jednostek od niej zależnych, ani grupy jednostek powiązanych negatywnych skutków finansowych wynikających z rozwiązania umowy. W ocenie Emitenta optymalizacja struktury finansowania zewnętrznego, pozwoli obniżyć jego koszty oraz podnieść rentowność Spółki.

Umowa została uznana za znaczącą z uwagi na fakt, że wartość przedmiotu umowy w momencie jej rozwiązania przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

6.9. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Emitent nie stwierdził błędów poprzednich okresów, oraz nie składał korekty sprawozdań finansowych.

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

Do najważniejszych czynników, jakie będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyników w kolejnych miesiącach należy zaliczyć przede wszystkim zakazy i ograniczenia wylotów do krajów takich jak Tunezji, Egipt i Turcja. Brak lub wyraźne zmniejszenie sprzedaży na wyjazdy w tych kierunkach powoduje podniesienie cen na innych kierunkach co ma duży wpływ na kształtowanie się popytu. Spółka prowadzi działania mające na celu zminimalizowanie tego negatywnego wpływu. Koncentrujemy się na sprzedaży oferty na innych kierunkach oraz na sprzedaży oferty wypoczynku narciarskiego.

7. Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu



Podpis osoby sporządzającej Sprawozdanie:



Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowych

Wrocław, dnia 28 sierpnia 2015 roku