



Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej TRAVELPLANET.PL SA
za okres od 1 stycznia 2015 roku
do 30 czerwca 2015 roku

SPIS TREŚCI

1.	Dane organizacyjne.....	4
2.	Działalność Grupy	5
2.1.	Grupa.....	5
2.2.	Podmioty powiązane	5
2.3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu.....	5
2.4.	Przewidywany rozwój Grupy	6
3.	Sytuacja finansowa	6
3.1.	Sprzedaż	6
3.2.	Wyniki finansowe.....	7
3.3.	Struktura aktywów i pasywów	8
3.4.	Podstawowe wskaźniki finansowe	8
3.5.	Główne cele finansowe na rok 2015	9
4.	Sytuacja kadrowa	9
5.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	9
5.1.	Ryzyko związane z występowaniem kataklizmów i epidemii w regionach turystycznych. 9	
5.2.	Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych	9
5.3.	Ryzyko związane z kadrą menadżerską	10
5.4.	Ryzyko stóp procentowych.....	10
5.5.	Ryzyko kredytowe	10
5.6.	Ryzyko płynności.....	10
5.7.	Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.....	11
5.8.	Ryzyko związane z funkcjonowaniem Internetu oraz rozliczeń elektronicznych.....	11
6.	Informacja o nabyciu akcji własnych Travelplanet.pl S.A.	11
7.	Informacja o posiadanych przez Travelplanet.pl S.A. oddziałach.....	11
8.	Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Travelplanet.pl S.A.	12
9.	Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	12
10.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	13
11.	Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji	13
12.	Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Emitenta toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej....	13
13.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	14

14.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	14
15.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Travelplanet.pl S.A.....	14
16.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl S.A.....	14
16.1.	Zarząd	14
16.2.	Rada Nadzorcza	15
17.	Umowy zawarte między Travelplanet.pl S.A., a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.....	17
18.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Travelplanet.pl.....	17
19.	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki.....	17
20.	Informacja o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	17
21.	Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Travelplanet.pl S.A. wraz z opisem tych uprawnień	18
22.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych Travelplanet.pl S.A.	18
23.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności i wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych Travelplanet.pl S.A.....	18



1. Dane organizacyjne

Podmiot dominujący grupy kapitałowej

Travelplanet.pl jest Spółką Akcyjną powołaną 6 grudnia 2000 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem mgr Helena Szymczyk Grabińską (Repertorium A nr 9347/2000). Dnia 24.10.2001 roku pod numerem KRS 0000055057 dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez VI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej Sąd Rejonowy. Wcześniejsza rejestracja została dokonana 15.12.2000 roku w Rejestrze Handlowym – w Dziale B pod nr 10106 - prowadzonego przez Sąd jak wyżej.

Główna działalność Travelplanet.pl SA polega na agencyjnej sprzedaży imprez turystycznych, biletów lotniczych, miejsc hotelowych oraz ubezpieczeń. Zgodnie z klasyfikacją działalności gospodarczej Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej identyfikuje ją numer PKD 7911B oraz REGON 932281575.

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 30.06.2015 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.

2. Działalność Grupy

2.1. Grupa

Emitent jest pośrednikiem w sprzedaży oferty turystycznej, biletowej, hotelowej oraz ubezpieczeń, którego podstawowym kanałem dystrybucji jest Internet wspierany przez Call Center i Punkty Obsługi Klienta zlokalizowane w centrach handlowych.

Całkowita wartość sprzedaży Grupy Travelplanet.pl SA w I połowie 2015 roku wyniosła 120 mln PLN i była o 9 mln PLN wyższa niż w analogicznym okresie 2014 roku. Podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Grupę są wycieczki turystyczne oraz bilety lotnicze. Łączna wartość sprzedanych w I połowie 2015 roku wycieczek osiągnęła poziom 112 mln PLN przy 101 mln PLN w analogicznym okresie 2014 roku, zaś biletów lotniczych poziom 6 mln PLN przy 9 mln PLN w I połowie 2014 roku. Przychody (prowinzje z tytułu pośrednictwa od obrotu) zostały przedstawione w notcie 3.1. Całkowita liczba klientów Grupy w I połowie 2015 roku przekroczyła liczbę 957.

2.2. Podmioty powiązane

Grupa Kapitałowa Travelplanet.pl	Kraj	Siedziba	Działalność	Udział w kapitale zakładowym
Jednostka dominująca:				
Travelplanet.pl S.A.	Polska	Wrocław	Pośrednictwo turystyczne	
Jednostki zależne:				
Aero.pl Sp. z o.o.	Polska	Wrocław	Pośrednictwo turystyczne	100,00%
Znaczący inwestor:				
Invia.cz, a.s.	Czechy	Praga	Pośrednictwo turystyczne	87,99% (a)
MCI Management S.A.	Polska	Warszawa	Zarządzanie funduszami	83,28 % (b)
Powiązania osobowe:				
Jerzy Krawczyk	Polska	Wrocław	Akcjonariusz Travelplanet.pl	4,42%

Legenda: a - oznacza powiązanie bezpośrednie, b - oznacza powiązanie pośrednie przez Invia.cz, a.s.

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

W opisywanym okresie sprawozdawczym, ważnym czynnikiem wpływającym na działalność Spółki, były wydarzenia o charakterze terrorystycznym w Tunezji, które częściowo wpłynęły na zachowania klientów i zmniejszone zainteresowanie kierunkami arabskimi. Zdywersyfikowane portfolio produktowe jak również wzmożone działania marketingowe pozwoliły skutecznie przekierować klientów na inne destynacje i utrzymać pożądane tempo wzrostu. Czynniki te w

połączeniu z większym ruchem internetowym na portalu zaowocowały dużą dynamiką wzrostu ilości zamówień w kanale on-line. Zwiększenie sprzedaży na portalu wpłynęło na poprawę wskaźników mierzących efektywność Spółki.

W opisywanym okresie sprawozdawczym Emitent wprowadził na polski rynek wraz z Towarzystwem Ubezpieczeniowym AXA Assitance ubezpieczenie "Wakacje 100%" dodawane za darmo do każdej rezerwacji i chroniące klientów Travelplanet.pl SA na wypadek upadłości biura podróży organizującego wyjazd. Ochrona działa od momentu zarezerwowania wycieczki aż do wyjazdu na urlop, a klient w razie niedojścia imprezy turystycznej do skutku z powodu niewypłacalności biura podróży organizującego wyjazd, otrzymuje voucher o wartości niezrealizowanej wycieczki, który może wykorzystać w ciągu roku w Travelplanet.pl. Rozszerzenie oferty Spółki o bezpłatne ubezpieczenie zapewnia, że wycieczki wykupione w Travelplanet.pl SA są odtąd objęte nie tylko gwarancją najniższej ceny na rynku, ale również unikalną, bezpłatną ochroną przed bankrutem biura podróży. Wdrożone ubezpieczenie spotkało się z pozytywnym odbiorem wśród klientów, podnosząc atrakcyjność i zwiększając bezpieczeństwo zakupu oferty produktowej Travelplanet.pl SA.

Czynnikiem wpływającym dodatkowo na wzrost przychodów Grupy jest także stałe zwiększanie wartości dosprzedaży produktów komplementarnych (polis, wypożyczalnie samochodów), która podnosi wartość jednostkową realizowanych transakcji jak i generowaną marżę przy utrzymaniu kosztów pozyskania klienta na niezmiennym poziomie. W przyszłości Emitent będzie prowadzić intensywne działania zmierzające do dodatkowego rozszerzenia portfolio oferowanych produktów komplementarnych oraz zwiększających bezpieczeństwo klientów.

2.4. Przewidywany rozwój Grupy

Istotnym dla działalności Grupy 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. Czynniki te wpływają na tempo wzrostu rynku, na którym działa Emitent i są od jej działań niezależne.

W drugim półroczu 2015 roku Grupa będzie wykorzystywać nakłady inwestycyjne poczynione w pierwszym półroczu 2015 i będzie koncentrować się na utrzymaniu stałego tempa wzrostu przychodów. Grupa zamierza kontynuować aktualnie realizowaną strategię, tj. sprzedaż wycieczek kanałem pośrednim i bezpośrednim oraz internetową sprzedaż miejsc hotelowych oraz ubezpieczeń. Grupa 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 Grupy są przychody z tytułu prowizji od sprzedanych imprez turystycznych oraz biletów lotniczych.

Struktura przychodów w I półroczu 2015 roku kształtowała się następująco:

	PLN'000
Przychody netto ze sprzedaży usług marketingowych	19
Prowizje i opłaty za sprzedaż biletów	414
Prowizje ze sprzedaży usług turystycznych	11 443
Pozostałe usługi	1 280
Przychody	13 156

3.2. Wyniki finansowe

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za I półrocze 2015 rok:

	PLN'000	
	I półrocze 2015	I półrocze 2014
Przychody	13 156	11 631
Koszt własny sprzedaży, w tym:	10 074	7 575
<i>amortyzacja</i>	1 612	1 139
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 082	4 056
Koszty sprzedaży	2 968	2 528
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	2 200	1 950
<i>amortyzacja</i>	222	163
Pozostałe przychody operacyjne	134	113
Pozostałe koszty operacyjne	597	129
Przychody finansowe	112	10
Koszty finansowe	299	350
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 736	-778
Podatek dochodowy	10	0
Zysk (strata) za dany rok	-2 746	-778

3.3. Struktura aktywów i pasywów

	Stan na		Struktura		Dynamika	
	30.06.2015 PLN'000	30.06.2014 PLN'000	30.06.2015 %	30.06.2014 %	PLN'000	%
Aktywa trwałe	13 719	11 070	50,41%	48,16%	2 649	23,93%
Aktywa obrotowe	13 497	11 914	49,59%	51,84%	1 583	13,29%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży						
Aktywa razem	27 216	22 984	100,00%	100,00%	4 232	
Kapitał własny	1 923	3 596	7,07%	15,65%	-1 673	-46,52%
Zobowiązanie długoterminowe	2 204	2 307	8,10%	10,04%	-103	-4,46%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży						
Zobowiązania krótkoterminowe	23 089	17 081	84,84%	74,32%	6 008	35,17%
Pasywa razem	27 216	22 984	100,00%	100,00%	4 232	

3.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	PLN'000	
	I półrocze 2015	I półrocze 2014
Zysk (strata) na sprzedaży (w tys. PLN)	3 082	4 056
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (w tys. PLN)	-2 736	-778
Rentowność (deficytowość) sprzedaży przed opodatkowaniem	-20,8%	-6,7%
Zysk (strata) za dany rok (w tys. PLN)	-2 746	-778
Rentowność (deficytowość) sprzedaży za dany rok	-20,9%	-6,7%
Płynność bieżąca	0,58	0,70
Płynność gotówkowa	0,19	0,19
Kapitał pracujący	-9 592	-5 167
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	-35%	-22%
Stopa zadłużenia	93%	84%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	13,2	5,4
EBITDA	-715	863

3.5. Główne cele finansowe na rok 2015

Emitent nie publikuje prognoz finansowych na rok 2015.

4. Sytuacja kadrowa

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.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

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

Grupa narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

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

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

5.2. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

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

liderem rynku czeskiego Invią stale powiększa udział w rynku i zwiększa znajomość marki. To zdaniem Zarządu istotnie ogranicza ryzyko.

5.3. Ryzyko związane z kadrą menadżerską

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

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

5.4. Ryzyko stóp procentowych

Spółka narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe oraz umowy leasingowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Umowy zawarte są w PLN, dlatego też Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz w razie konieczności negocjuje z bankiem i leasingodawcą warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie.

5.5. Ryzyko kredytowe

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

5.6. Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

5.7. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest spółka Invia.cz, a.s. posiadająca 87,99% akcji w kapitale zakładowym Spółki. Wysoka koncentracja udziałów u niewielkiej liczby akcjonariuszy powoduje bardzo niską płynność na rynku giełdowym, co może prowadzić do dużych wahań kursu akcji niepowiązanych z sytuacją rynkową Emitenta, a co za tym idzie wartością akcji Emitenta nie odzwierciedlającej jego rzetelnej wyceny.

5.8. Ryzyko związane z funkcjonowaniem Internetu oraz rozliczeń elektronicznych

W związku z działalnością w sieci internet, Grupa dokonuje części swoich rozliczeń z klientami za pośrednictwem sieci. Grupa dokłada wszelkich starań, aby tego typu transakcje odbywały się z maksymalnym zachowaniem bezpieczeństwa, poprzez współpracę z firmami autoryzującymi karty kredytowe, czy szyfrowanie danych w obszarach dokonywania transakcji. Grupa chroni dane swoich klientów i użytkowników wykorzystując dostępne środki ich ochrony. Niemniej istnieje ryzyko po stronie klientów, którzy nie zachowując podstawowych zasad bezpieczeństwa korzystania z komputera i internetu, mogą narazić się na utratę własnych danych. Ryzykiem jest akceptacja płatności kartami kredytowymi, ponieważ organizacje kart płatniczych zabezpieczając prawa klienta mogą kierować reklamacje do akceptanta kart. Ryzykiem funkcjonowania w globalnej sieci są także wirusy komputerowe, które mogą paraliżować funkcjonowanie pojedynczych komputerów, jak i większych systemów oraz tzw. „ataki hakerów” na serwery i systemy informatyczne. Grupa przeciwdziała temu w sposób ciągle 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 przeglądania stron internetowych Spółki przez potencjalnych klientów. Problemy te w większości przypadków występują po stronie firm współpracujących z Grupą, które nie mogą zagwarantować pełnej niezawodności. Grupa ze swojej strony dokłada wszelkiego możliwego wysiłku, aby zapobiegać tym zagrożeniom we własnej infrastrukturze, diagnozuje potencjalne zagrożenia w infrastrukturze firm współpracujących oraz dokonuje wyboru renomowanych poddostawców usług teleinformatycznych.

6. Informacja o nabyciu akcji własnych Travelplanet.pl SA

W I połowie 2015 roku Travelplanet.pl S.A. nie nabywała akcji własnych.

7. Informacja o posiadanych przez Travelplanet.pl SA oddziałach

Na dzień 30.06.2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Travelplanet.pl SA nie posiadała żadnych oddziałów.

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

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 został udostępniony na okres 12 miesięcy, po upływie których okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, chyba że którakolwiek ze stron złoży pisemne 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).

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.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. powziął w dniu 17 kwietnia 2015 roku 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, o którym mowa powyżej

9. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi

W I półroczu 2015 roku Emitent ani jednostka od niego zależna nie zawarły pojedynczo lub łącznie umów znaczących z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Informacje o zaciągniętych w I półroczu 2015 kredytach zostały szczegółowo opisane w pkt. 8 niniejszego Sprawozdania.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. podpisał za zgodnym porozumieniem stron, w dniu 26 maja 2015 roku, Aneks 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).

Spłata 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.

11. Informacje na temat udzielonych pożyczek, poręczeń i gwarancji

W I półroczu 2015 roku spółka Emitent nie udzielił pożyczek, poręczeń kredytów lub pożyczek ani nie udzielił gwarancji.

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

Na dzień 30.06.2015 roku Emitent dochodzi wierzytelności od Oasis Tours Sp. z o.o. tytułem zapłaty zaległej prowizji na łączną kwotę 684 tys. złotych.



13. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd ocenia sytuację finansową Grupy jako dobrą. Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń dotyczących zdolności Grupy 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 o którym mowa w pkt. 8 niniejszego Sprawozdania.

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

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

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

16.1. Zarząd

W związku z upływem kadencji Zarządu Spółki Travelplanet.pl S.A., Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 368 § 4 i art. 369 § 1 KSH oraz § 9 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, podjęła w dniu 22 czerwca 2015 roku uchwałę, na mocy której powołała z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2014, tj. z dniem 25 czerwca 2015 roku, Zarząd Spółki Travelplanet.pl S.A. nowej kadencji w osobie Jerzego Krawczyka i powierzyła mu stanowisko Prezesa Zarządu.

Jerzy Krawczyk ukończył studia magisterskie na Wydziale Elektroniki Politechniki Wrocławskiej oraz studia podyplomowe o specjalności Zarządzanie Finansami na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu). W 1999 roku ukończył MBA prowadzone przez Polish Open University i Thames Valley University - kierunek: Zarządzanie Strategiczne. W latach 2000-2001 ukończył studia podyplomowe o specjalności Podatki w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu. Karierę zawodową rozpoczął w firmie JTT Computer S.A. we Wrocławiu, gdzie zajmował stanowiska Kierownika Sekcji Zarządzania Finansami i Controllingu, Dyrektora Finansowego i Wiceprezesa ds. Finansowych. Od 2002 do 2012 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu TETA S.A. (UNIT4 TETA S.A.). Od roku 2006 pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej VOTUM S.A. Od stycznia do sierpnia 2011 roku zasiadał w Radzie Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. Pan Jerzy Krawczyk od początku 2012 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu Travelplanet.pl S.A. Jest także Członkiem Zarządu spółki Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Jerzy Krawczyk nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Skład Zarządu na dzień 30.06.2015 roku:

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

16.2. Rada Nadzorcza

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Spółki Travelplanet.pl SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Travelplanet.pl SA działając na podstawie art. 385 § 1 KSH oraz § 14 ust. 2 a) i b) Statutu Spółki podjęło w dniu 25 czerwca 2015 roku uchwałę, na mocy której powołało Radę Nadzorczą na kolejną wspólną, 3-letnią kadencję w następującym składzie:

- Tomasz Danis;
- Michał Drozd;
- Przemysław Głębocki;
- Sylwester Janik;
- Radek Vondál.

Wszystkie powołane osoby były członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Tomasz Danis jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (2003) oraz Harvard Business School (2007), gdzie koncentrował swoje studia w obszarze Venture Capital oraz spółek biotechnologicznych i farmaceutycznych na wczesnym etapie rozwoju. Od lat związany jest z nowoczesnymi technologiami oraz Internetem, najpierw w LinkedIn w Kalifornii (2006), gdzie budował strategię marketingową firmy dla Europy, później jako menedżer McKinsey&Company (2002-2005, 2007-2012), globalnej firmy doradztwa strategicznego, gdzie wspierał największe firmy technologiczne i mediowe, a ostatnio jako Dyrektor Zarządzający Rocket Internet CEE (2012-2013) - największego na świecie inkubatora przedsięwzięć typu e-commerce. W 2013 roku, w MCI S.A. objął funkcję Partnera Inwestycyjnego i Zarządzającego Internet Ventures FIZ. Pan Tomasz Danis pełni od 2013 roku funkcję Członka Zarządu Spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Tomasz Danis nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Michał Drozd jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Pradze, kierunek Zarządzanie. W 2001r. jako programista rozpoczął pracę nad projektem MojeDovolena.cz. W 2002r. MojeDovolena.cz zostało wprowadzone na rynek jako przedsiębiorstwo niezależne, a Michał Drozd był odpowiedzialny za informatykę i marketing. Od 2006 Michał Drozd jest CEO grupy Invia. Jest również inwestorem w kilku firmach internetowych oraz w spółce edukacyjnej Edua Grup (dawny udziałowiec Invia). Pan Michał Drozd jest Prezesem Zarządu Spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Michał nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Przemysław Głębocki jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej (2003) oraz Nijmegen School of Management (2002). Swoje doświadczenie zawodowe rozpoczął w Ernst & Young, najpierw w Ernst & Young Audit Sp. z o.o. (2002-2004) a następnie w Corporate Finance w Zespole Fuzji i Przejęć (2003-2005). Od 2005 roku związany jest z Mezzanine Management, pełniąc obecnie funkcję Członka Komitetu Inwestycyjnego Accession Mezzanine Capital III. Od maja 2014 jest członkiem Rady Nadzorczej spółki Netia SA, a od lutego 2015 członkiem Rady Nadzorczej w Private Equity Managers SA. Pan Przemysław Głębocki pełni od 2013 roku funkcję członka Rady Nadzorczej spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska),

która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Przemysław Głębocki nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Sylwester Janik jest absolwentem Uniwersytetu Gdańskiego (Wydział Ekonomii i Zarządzania) oraz programu MBA w Cass Business School w Londynie w zakresie Zarządzania Strategicznego Przedsiębiorstw Technologicznych oraz e-business. Posiada ponad 15 lat doświadczenia w zakresie zarządzania strategicznego, rozwoju nowych przedsięwzięć, fuzji i przejęć oraz inwestycji typu PE/VC. Przed objęciem pozycji Partnera oraz Członka Zarządu, pracował w MCI Management SA od lipca 2008 roku na stanowisku Venture Partnera, współzarządzając funduszem TechVentures 1.0. Przed zaangażowaniem w MCI, pracował na stanowisku dyrektora ds. strategii i rozwoju w ATM SA, polskiej spółce informatycznej notowanej na giełdzie, w której m.in. zarządzał programem corporate venturing, tj. programem strategicznych inwestycji w spółki rozwijające innowacyjne technologie. Wcześniej pracował m.in. jako konsultant ds. strategii i zarządzania, menadżer projektów oraz dyrektor ds. rozwoju dla PricewaterhouseCoopers w Londynie czy Lockheed Martin w Polsce (Dyrektor ds. Rozwoju Akceleratora Technologii, programu offsetowego Lockheed Martin). Pan Sylwester Janik pełni funkcję członka Rady Nadzorczej spółki Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Sylwester Janik nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Radek Vondál ukończył studia na Wydziale Biznesu i Zarządzania Politechniki w Brnie ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw i biznes. W 2002 roku w trakcie studiów, rozpoczął pracę jako księgowy. W 2005 roku zaczął pracować jako Analityk Finansowy dla firmy zarządzającej grupą spółek CIMEX osiągających wielomiliardowe obroty, działających na rynku nieruchomości, hotelarskim, jak również w innych branżach. W 2007 roku został Dyrektorem Finansowym odpowiedzialnym za zarządzanie gotówką i ryzykiem w grupie. W 2010 roku został Dyrektorem Finansowym największej w Republice Czeskiej spółdzielczej kasy oszczędnościowo-pożyczkowej WPB Capital. Od marca 2012 roku pracuje na stanowisku Dyrektora Finansowego w Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Radek Vondál nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Na posiedzeniu z dnia 22 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki wybrała Pana Sylwestra Janika na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Michał Drozd na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. na dzień 30.06.2015 roku:

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2015 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Emitent nie zawarła umów z Zarządem przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

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

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

19. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki

Kapitał zakładowy 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.

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
Jerzy Krawczyk (2)	170 812	4,42	170 812	4,42	b/z	170 812	4,42	170 812	4,42
Pozostali	293 890	7,59	293 890	7,59	b/z	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

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku nie istnieją umowy w wyniku których w przyszłości nastąpią zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku nie istniały żadne papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Travelplanet.pl S.A.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w Travelplanet.pl S.A. nie był realizowany żaden program motywacyjny.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku nie istniały żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Travelplanet.pl S.A.

Podpis Zarządu:



Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 28 sierpnia 2015 roku