



**Skonsolidowany raport kwartalny  
za I kwartał 2016 roku Travelplanet.pl SA**

(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)

*gmr*  
*h...*  
*016*

## SPIS TREŚCI

1.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Travelplanet.pl	4
1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
1.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
2.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Travelplanet.pl SA	9
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
2.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
2.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
3.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	14
3.1.	Dane organizacyjne	14
3.2.	Czas trwania emitenta i jednostek z grupy	15
3.3.	Okresy prezentowane	15
3.4.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	15
	Zarząd	15
3.5.	Zasady konsolidacji	18
3.6.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	19
3.7.	Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej na dzień 31 marca 2016 roku	19
3.8.	Wykaz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją	19
3.9.	Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji	20
3.10.	Porównywalność sprawozdania	20
3.11.	Korekty skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	20
3.12.	Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, sposobu sporządzenia sprawozdania, oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	21
3.13.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	29
3.14.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji, kursy przyjęte do przeliczenia	31
3.15.	Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Travelplanet.pl	33
3.16.	Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotychczasowych zasad (polityki) rachunkowości	34
4.	Informacja dodatkowa	35
4.1.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto, lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania	35
4.2.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmian wartości szacunkowych, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych	35
4.3.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	37
4.4.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe	38
4.5.	Segmenty operacyjne działalności	38
4.6.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 roku	39
4.7.	Skutek zmian w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego w tym połączenia przedsięwzięć, objęcie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacja i zaniechanie działalności	42
4.8.	Zgodność sprawozdania z MSR 34	42
5.	Informacja dodatkowa	43
5.1.	Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w I kwartale 2016 roku	43
5.2.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	43

*Mr*  
*Ma*  
*Ma*

5.3.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	43
5.4.	Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	44
5.5.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.....	44
5.6.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	44
5.7.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	44
5.8.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	44
5.9.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających, i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	44
5.10.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....	45
5.11.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta .....	45
5.12.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	46
5.13.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta .....	46
5.14.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....	46
6.	Podpisy osób reprezentujących Spółkę.....	46

*Gr* *ba.*  
*bc*

# 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Travelplanet.pl

## 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2015* PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 279</b>	<b>14 929</b>	<b>11 748</b>
Wartości niematerialne	11 512	10 124	6 614
Rzeczowe aktywa trwałe	2 594	2 767	2 946
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 662	1 520	1 681
Należności handlowe oraz pozostałe należności	494	504	484
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	17	14	23
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>9 945</b>	<b>9 786</b>	<b>8 883</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 892	8 761	7 579
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	324	253	531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	729	772	773
<b>Aktywa razem</b>	<b>26 224</b>	<b>24 715</b>	<b>20 631</b>

	Stan na dzień 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2015* PLN'000
<b>Kapitał własny</b>	<b>422</b>	<b>1 957</b>	<b>2 293</b>
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	3 868
Kapitał zapasowy	1 149	1 149	779
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 060)	(1 719)	(1 349)
Zysk (strata) za dany rok	(1 535)	(1 341)	(1 005)
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>2 303</b>	<b>2 208</b>	<b>2 159</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 662	1 520	1 655
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	18	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	53	54	84
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	570	616	420
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>23 499</b>	<b>20 550</b>	<b>16 179</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 055	8 144	8 095
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	910	872	615
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	179	175	144
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 441	10 821	6 424
Rezerwy krótkoterminowe	405	183	698
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	509	355	203
<b>Pasywa razem</b>	<b>26 224</b>	<b>24 715</b>	<b>20 631</b>

	Stan na dzień 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2015* PLN'000
Wartość księgowa	422	1 957	2 293
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	3 867 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,11	0,51	0,59

\* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 3.11

## 1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN'000	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000
Przychody	5 252	5 443
Koszt własny sprzedaży	4 374	4 103
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>878</b>	<b>1 340</b>
Koszty sprzedaży	1 690	1 305
Koszty ogólnego zarządu	988	985
Pozostałe przychody operacyjne	68	59
Pozostałe koszty operacyjne	17	34
Przychody finansowe	350	85
Koszty finansowe	134	161
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 533)</b>	<b>(1 001)</b>
Podatek dochodowy	2	4
część bieżąca	1	2
część odroczone	1	2
<b>Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 535)</b>	<b>(1 005)</b>
Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) za dany rok</b>	<b>(1 535)</b>	<b>(1 005)</b>
Pozostałe całkowite dochody	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów za dany rok</b>	<b>(1 535)</b>	<b>(1 005)</b>
Zysk(strata) netto (zanualizowany)	(1 535)	(1 005)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 867 850	3 867 850
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	(0,40)	(0,26)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	3 867 850	3 867 850
Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,40)	(0,26)

## 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2015-31.03.2015*</b>				
<b>BO</b>	3 868	779	(273)	(1 076)
Zmiana	0	0	(1 076)	71
Wynik 2014 roku			(1 076)	1 076
Wynik finansowy za okres 01.01.2015-31.03.2015				(1 005)
<b>BZ</b>	3 868	779	(1 349)	(1 005)
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2015-31.12.2015*</b>				
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	3 868	779	(273)	(1 076)
<b>Zmiany kapitału</b>	0	370	(1 446)	(265)
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	(1 311)	1 076
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	(135)	
Wynik finansowy za 2015 rok				(1 341)
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	3 868	1 149	(1 719)	(1 341)
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2016-31.03.2016</b>				
<b>BO</b>	3 868	1 149	(1 719)	(1 341)
Zmiana	0	0	(1 341)	(194)
Wynik 2015 roku			(1 341)	1 341
Wynik finansowy za okres 01.01.2016-31.03.2016				(1 535)
<b>BZ</b>	3 868	1 149	(3 060)	(1 535)

\* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 3.11

## 1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN'000	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	(1 533)	(1 001)
<b>II. Korekty razem</b>	5 260	1 367
Amortyzacja	784	893
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(350)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	135	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-
Zmiana stanu rezerw	222	122
Zmiana stanu zapasów	0	-
Zmiana stanu należności	(121)	(1 598)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 514	1 956
Podatek dochodowy	(2)	(3)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	79	(3)
Inne korekty	(1)	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>3 727</b>	<b>366</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 945</b>	<b>494</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 945	494
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(3 945)</b>	<b>(494)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 363</b>	<b>0</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
Kredyty i pożyczki	8 363	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 189</b>	<b>87</b>
Splaty kredytów i pożyczek	8 127	50
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	41	37
Odsetki	21	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>174</b>	<b>(87)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(44)</b>	<b>(215)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(44)</b>	<b>(215)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>773</b>	<b>988</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>729</b>	<b>773</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0



## 2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Travelplanet.pl SA

### 2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2015* PLN'000
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 909</b>	<b>15 594</b>	<b>12 352</b>
Wartości niematerialne	11 903	10 543	6 996
Rzeczowe aktywa trwałe	2 592	2 765	2 944
Inwestycje w jednostkach zależnych	254	254	254
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 649	1 514	1 651
Należności handlowe oraz pozostałe należności	494	504	484
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	17	14	23
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>9 096</b>	<b>9 101</b>	<b>8 636</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 426	8 443	7 428
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	215	221	529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	455	437	679
<b>Aktywa razem</b>	<b>26 005</b>	<b>24 695</b>	<b>20 988</b>

	Stan na dzień 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2015* PLN'000
<b>Kapitał własny</b>	<b>650</b>	<b>2 237</b>	<b>2 519</b>
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	3 868
Kapitał zapasowy	1 014	1 014	779
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 645)	(1 371)	(1 136)
Zysk (strata) za dany rok	(1 587)	(1 274)	(992)
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>2 290</b>	<b>2 202</b>	<b>2 155</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 649	1 514	1 651
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	18	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	53	54	84
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	570	616	420
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>23 065</b>	<b>20 256</b>	<b>16 314</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 054	8 112	8 280
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	868	838	585
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	179	175	144
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 571	10 901	6 424
Rezerwy krótkoterminowe	352	142	678
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	41	88	203
<b>Pasywa razem</b>	<b>26 005</b>	<b>24 695</b>	<b>20 988</b>

	Stan na dzień 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2015 PLN'000
Wartość księgowa	650	2 237	2 519
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	3 867 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,17	0,58	0,65

\* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 3.11

## 2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN'000	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000
Przychody	5 086	5 285
Koszt własny sprzedaży	4 336	4 076
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>750</b>	<b>1 209</b>
Koszty sprzedaży	1 674	1 224
Koszty ogólnego zarządu	941	933
Pozostałe przychody operacyjne	67	58
Pozostałe koszty operacyjne	5	26
Przychody finansowe	350	85
Koszty finansowe	134	161
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(992)</b>
Podatek dochodowy	0	0
<i>część bieżąca</i>	0	0
<i>część odroczone</i>	0	0
<b>Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(992)</b>
Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) za dany rok</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(992)</b>
Pozostałe całkowite dochody	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów za dany rok</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(992)</b>
	<b>Za okres</b>	<b>Za okres</b>
	<b>od 01.01.2016</b>	<b>od 01.01.2015</b>
	<b>do 31.03.2016</b>	<b>do 31.03.2015</b>
Wartość księgowa		
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (PLN)	(0,41)	(0,26)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (PLN)	(0,41)	(0,26)

**2.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2015-31.03.2015*</b>				
BO	3 868	779		(1 136)
Zmiana	0	0	235	144
Wynik 2014 roku			235	(235)
Korekta z lat ubiegłych			(1 371)	1 371
Wynik finansowy za okres 01.01.2015-31.03.2015				(992)
<b>BZ</b>	<b>3 868</b>	<b>779</b>	<b>(1 136)</b>	<b>(992)</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2015-31.12.2015*</b>				
BO	3 868	779	0	(1 136)
Zmiana	0	235		(138)
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)
Korekta z lat ubiegłych			(1 371)	1 371
Wynik finansowy za okres 01.01.2015-31.12.2015				(1 274)
<b>BZ</b>	<b>3 868</b>	<b>1 014</b>	<b>(1 371)</b>	<b>(1 274)</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2016-31.03.2016</b>				
BO	3 868	1 014	(1 371)	(1 274)
Zmiana	0	0	(1 274)	(313)
Wynik 2015 roku			(1 274)	1 274
Wynik finansowy za okres 01.01.2015-31.03.2015				(1 587)
<b>BZ</b>	<b>3 868</b>	<b>1 014</b>	<b>(2 645)</b>	<b>(1 587)</b>

\* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 3.11

## 2.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN'000	od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(992)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>5 427</b>	<b>1 475</b>
Amortyzacja	818	921
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(350)	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	135	0
Zmiana stanu rezerw	210	117
Zmiana stanu należności	27	(1 583)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 632	2 024
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(45)	(4)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>3 840</b>	<b>483</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 996</b>	<b>535</b>
Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 996	535
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>(3 996)</b>	<b>(535)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 413</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	8 413	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 239</b>	<b>87</b>
Spląty kredytów i pożyczek	8 177	50
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	41	37
Odsetki	21	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>174</b>	<b>(87)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>18</b>	<b>(139)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>18</b>	<b>(139)</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>437</b>	<b>818</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>455</b>	<b>679</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

### 3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

#### 3.1. Dane organizacyjne

Travelplanet.pl jest spółką akcyjną powołaną 06.12.2000 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem mgr Heleną Szymczyk Grabińską (Repertorium A nr 9351/2000). Dnia 24.10.2001 roku pod numerem KRS 000055057 dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wcześniejsza rejestracja została dokonana 15.12.2000 roku w Rejestrze Handlowym – w Dziale B pod nr 10106 - prowadzonym przez w/w Sąd.

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.03.2016 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 Gieldzie Papierów Wartościowych.

W okresie sprawozdawczym do grupy kapitałowej Travelplanet.pl SA wchodził następujący podmiot zależny:

Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne	Kapitał zakładowy	Udział bezpośredni	Dominujący segment działalności
Aero.pl Sp. z o.o.	255.000,00	100%	Sprzedaż biletów lotniczych

### 3.2. Czas trwania emitenta i jednostek z grupy

Spółka Travelplanet.pl S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

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

### 3.3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

### 3.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

#### Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 10 marca 2016 roku skład Zarządu Travelplanet.pl S.A. przedstawiał się następująco:

#### 1. Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

Pan Jerzy Krawczyk ukończył studia magisterskie na Wydziale Elektroniki Politechniki Wrocławskiej oraz studia podyplomowe o specjalności Zarządzanie Finansami na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu. W 1999 roku ukończył MBA prowadzone przez Polish Open 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 SA we Wrocławiu, gdzie zajmował stanowiska Kierownika Sekcji Zarządzania Finansami i Controllingu, Dyrektora Finansowego i Wiceprezesa ds. Finansowych. Od 2002 roku do 2012 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu TETA SA Od stycznia do sierpnia 2011 roku zasiadał w Radzie Nadzorczej Travelplanet.pl SA Od początku 2012 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu Travelplanet.pl SA Jest także Członkiem Zarządu Spółki Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze w Czechach, która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl SA Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie ustawy o KRS.

Dnia 10 marca 2016 roku Rada Nadzorcza zmieniła skład Zarządu na 2-osobowy i powołała na stanowisko członka Zarządu pana Jarosława Czernka.

Pan Jarosław Czernek jest absolwentem prawa Uniwersytetu Karola w Pradze (Republika Czeska), Uniwersytetu Kalifornijskiego w Berkeley (Stany Zjednoczone) i Uniwersytetu Humboldtów w Berlinie (Republika Federalna Niemiec). Posiada uprawnienia do wykonywania zawodu prawnika w Czechach, Anglii i Walii oraz stanu Nowy Jork w USA. W swojej 13-letniej karierze zawodowej pracował dla wielu międzynarodowych firm prawniczych w Pradze, Londynie i Nowym Jorku. Obecnie zajmuje stanowisko Investment Partnera w funduszu Rockaway Capital. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, pan Jarosław Czernek nie prowadzi innej działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności wykonywanej w przedsiębiorstwie Emitenta, nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu

jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Dnia 18 marca 2016 roku pan Jarosław Czernek złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Dnia 15 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza zmieniła skład Zarządu na 3-osobowy i powołała nowych członków Zarządu. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Travelplanet.pl SA stanowią:

1. Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu
2. Michał Drozd – Członek Zarządu
3. Radek Vondál – Członek Zarządu

Pan Michał Drozd jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Pradze (Republika Czeska), kierunek Zarządzanie. W 2001r. jako programista rozpoczął pracę nad projektem MojeDovolena.cz. W 2002r. MojeDovolena.cz zostało wprowadzone na rynek jako przedsiębiorstwo niezależne, a Pan Michał Drozd był odpowiedzialny za informatykę i marketing. Od 2006 Pan 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 członkiem Rady Dyrektorów spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Pan Radek Vondál ukończył studia na Wydziale Biznesu i Zarządzania Politechniki w Brnie (Republika Czeska) 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) oraz jest członkiem Rady Nadzorczej w Invia.cz, a.s., która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

#### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 10 marca 2016 roku przedstawiał się następująco:

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



Dnia 10 marca 2016 roku z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej zrezygnowali:

1. Sylwester Janik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Danis – Członek Rady Nadzorczej
3. Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej

Dnia 14 kwietnia 2016 roku z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej zrezygnowali:

1. Michał Drozd – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2. Radek Vondál – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 14 kwietnia 2016 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę, na mocy której powołało następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Jarosław Czernek
2. Robert Chmelař
3. Jan Jírovec
4. Jiří Šebela
5. Jaromír Švihovský

Jarosław Czernek jest absolwentem prawa Uniwersytetu Karola w Pradze (Republika Czeska), Uniwersytetu Kalifornijskiego w Berkeley (Stany Zjednoczone) i Uniwersytetu Humboldtów w Berlinie (Republika Federalna Niemiec). Posiada uprawnienia do wykonywania zawodu prawnika w Czechach, Anglii i Walii oraz stanu Nowy Jork w USA. W swojej 13-letniej karierze zawodowej pracował dla wielu międzynarodowych firm prawniczych w Pradze, Londynie i Nowym Jorku. Obecnie zajmuje stanowisko Investment Partnera w funduszu Rockaway Capital. Pan Jarosław Czernek jest członkiem Zarządu spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Robert Chmelař jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Pradze (Republika Czeska) i HEC School of Management Paris (Francja). Obecnie zajmuje stanowisko Investment Partnera w funduszu Rockaway Capital. Przed dołączeniem do Rockaway Capital, spędził 9 lat w Mid Europa Partners, wiodącej firmie private equity w Europie Środkowej i Wschodniej. W swojej karierze zawodowej pełnił funkcję dyrektora niewykonawczego w takich firmach jak T-Mobile Czech, Walmark, Energy 21, Invitel. Jako Dyrektor Inwestycyjny w Mid Europa Partners, prowadził szereg inwestycji w różnych sektorach, w tym telekomunikacyjnych, energetycznych oraz usług medycznych i przeprowadził kilkanaście transakcji przekraczających 3,0 mld EUR. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, pan Robert Chmelař nie prowadzi innej działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności wykonywanej w przedsiębiorstwie Emitenta, nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Jan Jírovec przez przeszło 12 lat po ukończeniu Business Management College w Pradze (Republika Czeska) prowadził aktywną działalność w obszarze Internetu oraz oprogramowania. W przeszłości pracował w segmencie oprogramowania finansowego w Europie Wschodniej i Północno-Zachodniej Azji jako Business Development Manager. Następnie pracował dla PayU, rozwijając płatności online na rynkach czeskim i słowackim. Przed dołączeniem do Grupy Rockaway zajmował stanowisko szefa Allegro Group CZ. W Rockaway Capital zajmuje stanowisko Investment Partnera i aktualnie odpowiada

za wypełnianie długoterminowej wizji spółki i zarządzanie działaniami strategicznymi. Jest także zarządzającym w E-commerce Holding. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, pan Jan Jírovec nie prowadzi innej działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, która byłaby konkurencyjna w stosunku do działalności wykonywanej w przedsiębiorstwie Emitenta, nie jest wspólnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Jiří Šebela studiował nauki technologii informatycznych w Republice Czeskiej. Swoją karierę zawodową związał z branżą IT, gdzie przez ostatnich 15 lat pracował jako programista C++, inżynier oprogramowania i kierownik IT w kilku międzynarodowych i czeskich firmach, w tym m.in. Skoda Auto / grupa Volkswagen, Tyco Fire & Security, Synottip. Współpracę z Invia.cz, a.s. rozpoczął w roku 2007, gdzie pełni funkcję Chief Technology Officer. Pan Jiří Šebela jest Dyrektorem ds. Technologii Informatycznych w spółce Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

dr Jaromír Švihovský jest absolwentem Politechniki w Libercu, gdzie również zdobył tytuł doktora. Od roku 2009 zajmuje się doradztwem podatkowym, zarządzaniem finansami i controllingiem. Wcześniej wykładał Podatki Międzynarodowe na Uniwersytecie Technicznym w Libercu. Od roku 2010 jest odpowiedzialny za zarządzanie działalnością finansową pana Jakuba Havrlant. W Rockaway Capital odpowiada za utrzymanie stabilności gospodarczej i finansowej Grupy jako jej Dyrektor Finansowy. Zarządza obszarem finansowania i zarządzania ryzykiem. Pan Jaromír Švihovský jest członkiem Rady Nadzorczej spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

W dniu 15 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki wybrała Pana Jaromír Švihovský na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Jaroslava Czernka na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl SA przedstawiał się następująco:

1. dr Jaromír Švihovský – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jaroslav Czernek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Robert Chmelař – Członek Rady Nadzorczej
4. Jan Jírovec – Członek Rady Nadzorczej
5. Jiří Šebela – Członek Rady Nadzorczej

### 3.5. Zasady konsolidacji

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 powstałych w wyniku transakcji dokonywanych między podmiotami podlegającymi konsolidacji.

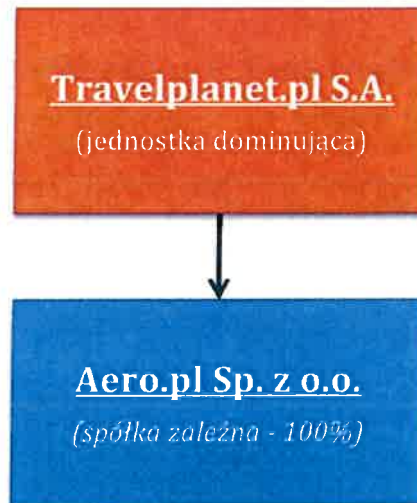
Jednostki zależne to wszelki jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji przez Emitenta. Przejęcie Aero.pl, jednostki zależnej zostało rozliczone metodą nabycia. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, ujmowana jest w aktywach bilansu, jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

### 3.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej za okres kończący się 31 marca 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności na czas nieoznaczony. Zarząd Emitenta stwierdza, że nie istnieją okoliczności, wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.

### 3.7. Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej na dzień 31 marca 2016 roku



### 3.8. Wykaz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją

Jednostki objęte konsolidacją:

- **Travelplanet.pl SA** - podmiot dominujący
- **Aero.pl Sp. z o.o.** (wcześniej Travelage Sp. z o.o.) – podmiot zależny

Firma spółki: Aero.pl  
Siedziba: Wrocław, ul. Ostrowskiego 9.

Przedmiot działalności: agencyjna sprzedaży 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, przez 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%

### 3.9. Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji

W okresie 01.01-31.03.2016r. nie uległ zmianie skład jednostek podlegających konsolidacji.

### 3.10. Porównywalność sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

### 3.11. Korekty skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Kapitał własny na dzień 1.01.2015 roku został przekształcony z uwagi na konieczność ujęcia korekty bilansu otwarcia polegającej na skorygowaniu rozliczenia transakcji nabycia w 2014 roku od wspólników spółki cywilnej Grupa Portali TravelOne.pl grupy aktywów obejmującej głównie domeny internetowe, znaki towarowe zaplecze informatyczne oraz prawa autorskie do portali z grupy Portali TravelOne.pl.

Na moment rozliczenia transakcji (w 2014 roku) Spółka przeszacowała na bazie wyceny wartość nabytych składników majątku trwałego do kwoty 2 260 tys. PLN i w takiej kwocie ujęła je na bilansie, jednocześnie odnotowując jednorazowy zysk w kwocie 1 534 tys. PLN wynikający z różnicy pomiędzy kwotą wyceny a ceną nabycia (726 tys. PLN). Spółka skorygowała wartość składników aktywów do wartości rzeczywiście dokonanej płatności alokując cenę nabycia pomiędzy nabyte aktywa zgodnie z wymogami MSSF 3 par. 2b oraz o wynikającą z tego faktu korektę amortyzacji (o kwotę 163 tys. PLN). W wyniku tego na dzień 1.01.2015 roku pozycja „wartości niematerialne” zmniejszyła się o 1 371 tys. PLN oraz pozycja „zysk (strata) z lat ubiegłych zmniejszyła się o 1 371 tys. PLN.



**3.12. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, sposobu sporządzenia sprawozdania, oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

**Zasady (polityka) rachunkowości**

Na podstawie uchwały nr 13 podjętej w dniu 30 czerwca 2005 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, od dnia 1 stycznia 2006 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2005 roku. Datą przejścia na MSSF był 1 stycznia 2004 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. 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, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego.

**Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjęte przez Unię Europejską MSSF obejmujące standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Porównawcze dane finansowe za okres zakończony 31 marca 2015 zostały przygotowane z zastosowaniem tych samych zasad.

**Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu wymienionych poniżej opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Poza wskazanymi niżej nowymi i zmienionymi standardami, inne zmiany nie mają zastosowania do działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje MSSF 9 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF 9 nie został jeszcze przez Unię Europejską zatwierdzony.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nie oczekuje się aby wysokość odpisów na należności uległa znaczącej zmianie; wpływ na rachunkowość zabezpieczeń nie została jeszcze oceniona. Spółka planuje przeprowadzenie szczegółowej analizy wpływu w okresie 2016 - 2017. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

MSSF 15 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje MSR-y 11 i 18 oraz interpretacje: KIMSF 13, 15 i 18 oraz SKI 31. Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa ocenia wstępnie, że wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe będzie nieistotny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy zgodnie, z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to prawo. Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie.

Według wstępnej oceny MSSF 16 nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ponieważ Grupa nie używa istotnych aktywów na podstawie umowy leasingu operacyjnego, nie mniej jednak Grupa nie zakończyła jeszcze analizy wpływu. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w okresie 2018 – 2019. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 16 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu. Są to:

- Roczne zmiany MSSF 2010-2012
- Zmiany do MSR 1
- Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji
- Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 11 dotyczące nabycia udziału we wspólnej działalności
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dotyczące amortyzacji
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dotyczące upraw roślinnych
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- Roczne zmiany MSSF 2012-2014
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotyczące wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

#### **Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego**

Jednostka dominująca przyjęła następujące zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

### Wartości niematerialne, środki trwałe

Wartości niematerialne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia, wartości godziwej lub kosztów wytworzenia, pomniejszone o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

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. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych:

- |                                |         |
|--------------------------------|---------|
| • Inne wartości niematerialne, | 14%-33% |
| • Oprogramowanie               | 14%-50% |

Dla środków trwałych:

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

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego lub wartości niematerialnej przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu tej wartości.

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka 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.



W grupie innych wartości niematerialnych znajdują się głównie domeny internetowe, które Spółka wykorzystuje w ramach swojej działalności operacyjnej.

Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i testowaniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych oraz serwisów internetowych kontrolowanych przez Grupę ujmuje się jako aktywa niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia oprogramowania tak, aby nadawało się do użytkowania;
- kierownictwo ma zamiar ukończenia oprogramowania oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży oprogramowania;
- może zostać wykazany sposób, w jaki oprogramowanie będzie wytwarzać prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży oprogramowania; oraz
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować oprogramowaniu.

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio i są aktywowane, obejmują koszty zatrudnienia związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi oprogramowania oraz serwisów internetowych.

Pozostałe nakłady na prace rozwojowe, niespełniające tych kryteriów, ujmowane są jako koszt w chwili poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte jako koszt nie są w następnym okresie ujmowane jako aktywa.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania oraz serwisów internetowych amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania, który wynosi od 4 do 5 lat.

#### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty zbycia, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują w dużym stopniu niezależne wpływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Wcześniej stwierdzona utrata wartości aktywów niefinansowych, oceniana jest na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

#### **Należności i roszczenia krótkoterminowe**

Należności handlowe stanowią kwoty należne od klientów głównie za usługi wykonane w toku zwykłej działalności gospodarczej. Należności o terminie spłaty w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej, jeżeli jest dłuższy), klasyfikuje się jako aktywa obrotowe. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe. Należności z tytułu dostaw i usług, są początkowo ujmowane w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości. Wycena wg

zamortyzowanego kosztu odpowiada kwocie wymagającej zapłaty w przypadku należności krótkoterminowych.

Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. 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 ściągłości.

Koszty utworzenia odpisu aktualizującego na należności odnoszone są w skonsolidowanym sprawozdaniu w pozostałe koszty operacyjne.

Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności 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. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się wg średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

#### **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.

#### **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:

- czynsze poniesione,
- prenumeraty,
- ubezpieczenia,
- składki członkowskie na rzecz organizacji do których Spółka należy (min. Polska Izba Turystyki).

#### **Rezerwy**

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, świadczenia dla pracowników z tytułu nabywanych przez pracowników praw do odpraw emerytalnych i rentowych.

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 zostały wykonane w przeszłości i 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**

Zobowiązania handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej zaś po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Wycena w zamortyzowanym koszcie odpowiada kwocie wymagającej zapłaty w przypadku zobowiązań krótkoterminowych.

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.

#### **Kredyty i pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Pożyczki 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 wykazuje się w wartości godziwej i ujmuje się metoda dochodową. Dotacje do aktywów podlegających amortyzacji są ujmowane w wyniku w okresach, w których ujmowane są koszty amortyzacji tych aktywów, w proporcjach odpowiadających tym kosztom. W wyjątkowych przypadkach dotacje dla których nie istnieje żadna podstawa dla przypisania do okresów innych niż te w których ja otrzymano, można ujmować w wyniku w momencie jej otrzymania.

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. Spółka 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 Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży usług:

- pośrednictwa w sprzedaży imprez turystycznych,
- pośrednictwa w sprzedaży biletów lotniczych,
- pośrednictwa w rezerwacji hoteli.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości otrzymanych lub należnych przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług po pomniejszeniu o rabaty oraz podatek od towarów i usług.

Dniem powstania przychodu z tytułu prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest dzień zawarcia umowy przez nabywcę usługi lub dokonania wpłaty. Otrzymane zapłaty stanowią podstawę do oszacowania przychodów należnych. Ostateczna wysokość rzeczywistej prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest ustalana z chwilą rozliczenia sprzedanych usług z tourooperatorem, które następuje po wylocie na imprezę turystyczną.

Dniem powstania przychodu z tytułu pośrednictwa w sprzedaży biletów lotniczych jest dzień sprzedaży biletu.

W pozostałej działalności Spółka wykazuje przychody z tytułu usług audytu i doradztwa informatycznego oraz sprzedaży oprogramowania komputerowego.

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.

**Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)**

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

**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.

**3.13. 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 mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym. Szacunki te dotyczą, między innymi, przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów trwałych, 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 dzień 31 grudnia 2015 roku przeprowadził testy na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych. 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.

Przy wykonywaniu testów na utratę wartości przyjęto następujące założenia:

- za ośrodki wypracowujące przyjęto poszczególne punkty obsługi klienta i działy sprzedaży
- wartość bilansowa poszczególnych ośrodków obejmuje:
  - a) te aktywa, które mogły zostać przypisane bezpośrednio
  - b) część aktywów wspólnych przypisanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne w proporcji do generowanych przez nie obrotów
- za aktywa przypisane bezpośrednio zostały uznane:
  - a) środki trwale bezpośrednio wykorzystywane przez dane ośrodki
  - b) wartości niematerialne i prawne wykorzystywane głównie przez jeden ośrodek [www.aero.pl](http://www.aero.pl)
- za aktywa wspólne zostały uznane:
  - a) środki trwale wykorzystywane przez działy nie sprzedażowe
  - b) Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez więcej niż jeden ośrodek, jak program FK, program sprzedażowy, portale [www.travelplanet.pl](http://www.travelplanet.pl), [www.hotele24.pl](http://www.hotele24.pl), [www.zing.pl](http://www.zing.pl), [www.travelone.pl](http://www.travelone.pl)
- Podstawą do wyliczenia wartości użytkowej były budżety 5-letnie na okres 2016-2020.
- Obrót (TTV) wzrośnie: od 5% do 40% w zależności od ośrodka w 2016 roku oraz od 14% do 15% w zależności od ośrodka w latach 2017–2020. Stopa wzrostu po okresie szczegółowych prognoz wyniosła 3%.
- Koszty stałe pozostaną na takim samym poziomie. Koszty zmienne będą rosły proporcją do obrotu
- Zysk operacyjny wzrośnie: od 71 tys. PLN do 2.523 tys. PLN w zależności od ośrodka w 2016 roku oraz od 50 tys. PLN do 1.543 tys. PLN w zależności od ośrodka w latach 2017 - 2020
- Stopę dyskonta przyjęto na poziomie 10,30%, w tym roczna rentowność obligacji 10 letnich – 3,08% (Źródło: <http://www.inwestinfo.pl>) i premia za ryzyko 7,22%.

Przeprowadzony test na utratę wartości niematerialnych oraz środków trwałych jednoznacznie potwierdził, iż utrata wartości nie nastąpiła.

#### Wycena rezerw

Rezerwy tworzone są w wiarygodnie oszacowanej wartości. Szacunek ten jest kwotą, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami Grupa zapłaciłaby 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 spółki wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji. Zdaniem Grupy 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. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Ze względu na niepewność co do realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przyszłości oraz ostrożne podejście Grupa ujęła na dzień 31 marca 2016 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwoty zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### **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 od organizatora. Ostateczna wysokość rzeczywistej prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest ustalana z chwilą rozliczenia sprzedanych usług z touroperatorem.

#### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych, na określenie których wpływają w szczególności: liczba zmian, na których pracuje środek trwały lub/i wartość niematerialna, tempa postępu techniczno-ekonomicznego oraz ewentualne ograniczenia czasu używania. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### **3.14. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji, kursy przyjęte do przeliczenia**

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

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.

<b>Kursy EUR/PLN</b>			
<b>Dane</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu)	4,2684	4,2615	4,0890
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (średni kurs w okresie)	4,3559	4,1848	4,1489
Najwyższy kurs w okresie	4,4987	4,3580	4,3335
Najniższy kurs w okresie	4,2445	3,9822	4,0886



**3.15. Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Travelplanet.pl**

	Rok 2016 narastająco okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 31.03.2015*	Rok 2016 narastająco okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
I. Przychody	5 252	5 443	1 206	1 312
II. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	878	1 340	201	323
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 533)	(1 001)	(352)	(241)
IV. Zysk (strata) za dany rok	(1 535)	(1 005)	(353)	(242)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 727	366	856	88
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 945)	(494)	(906)	(119)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	174	(87)	40	(21)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(44)	(215)	(10)	(52)
IX. Aktywa razem	26 224	24 715	6 144	5 800
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 802	22 758	6 045	5 340
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 303	2 208	540	518
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 499	20 550	5 505	4 822
XIII. Kapitał własny	422	1 957	99	459
XIV. Kapitał zakładowy	3 868	3 868	906	908
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)	(0,40)	(0,26)	(0,09)	(0,06)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,40)	(0,26)	(0,09)	(0,06)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,11	0,51	0,03	0,12
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,11	0,51	0,03	0,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

\* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 3.11

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej (pozycje IX-XIV oraz poz. XVIII-XIX) zostały zaprezentowane na koniec kwartału tj. 31.03.2016r. i na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. 31.12.2015r.

Dane sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane na koniec kwartałów tj. 31.03.2016r. oraz 31.03.2015r.

Aby uzupełnić sposób prezentowania sprawozdań finansowych według MSSF Grupa prezentuje wskaźnik EBITDA. Grupa 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 wyliczony inaczej przez inne podmioty. Wskaźnik ten należy do podstawowych wskaźników wykorzystywanych przez Spółkę przy planowaniu i realizacji działalności operacyjnej.

	I kwartał 2016 narastająco od 01.01.2016 do 31.03.2016 PLN'000	I kwartał 2015 narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000
Zysk operacyjny (EBIT)	(1 749)	(925)
Amortyzacja	784	893
<b>EBITDA</b>	<b>(965)</b>	<b>(32)</b>

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

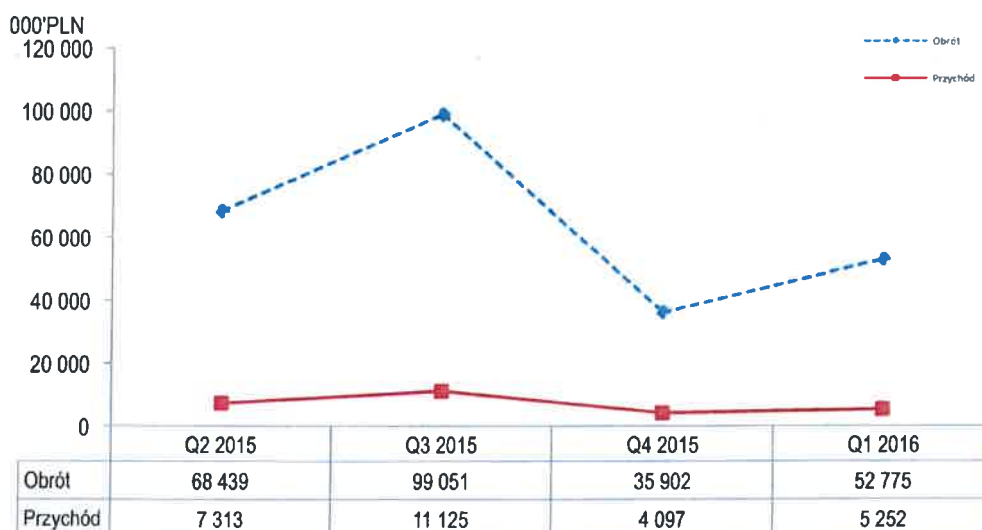
W okresie sprawozawczym Grupa nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości.

## 4. Informacja dodatkowa

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

Działalność Spółki, z uwagi na swój charakter, cechuje się sezonowością. Sezonowość związana jest ze sprzedażą wycieczek turystycznych, na które wpływa m.in. pogoda w krajach do których odbywane są podróże, pogoda w Polsce, okres wakacji szkolnych dla rodzin z dziećmi w wieku szkolnym. Wyższa sprzedaż (sezon) notowana jest w okresie od czerwca do sierpnia.

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



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

#### Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe

	31.03.2016 000'PLN	31.03.2015 000'PLN
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem	53	53
Przychody tytułem otrzymanej dotacji	0	31
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe, razem</b>	<b>53</b>	<b>84</b>

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe**

	31.03.2016 000'PLN	31.03.2015 000'PLN
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem	8	17
Przychody tytułem otrzymanej dotacji	33	186
Przychody z tytułu organizacji imprezy turystycznej	468	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe, razem</b>	<b>509</b>	<b>203</b>

**Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Odpis	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016
Należności	665		1	664
<b>Razem</b>	<b>665</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>664</b>

**Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Poniżej przedstawiono zmianę aktywa na podatek odroczonego w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 roku.

Podatek odroczonego z tytułu	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016
Straty podatkowej	1 330	105	0	1 435
Przychody ze sprzedanych usług	14	28	0	42
Rezerwy na koszty okresu	43	0	0	43
Przychody przyszłych okresów	0	9		9
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	10	0	10	0
Niewykorzystane urlopy	61	0	8	53
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych ZUS i wynagrodzeń	46	8	0	54
Rezerwy na premie	3	0	3	0
Rezerwy na koszty anulacji rezerwacji	13	13	0	26
<b>Razem</b>	<b>1 520</b>	<b>163</b>	<b>21</b>	<b>1 662</b>
w tym:				
krótkoterminowe				672
długoterminowe				990

Na dzień 31 marca 2016 roku, kierując się zasadą ostrożności, Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego jedynie do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1.662 tys. PLN. Wartość odpisu dot. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 186 tys. PLN. Szacunki Zarządu wskazują na możliwość zrealizowania aktywa w przyszłych okresach, w terminach określonych przepisami prawa.

Straty podatkowe	Rok wygaśnięcia strat	Stan na 31.03.2016 Wartość strat podatkowych	Stan na 31.03.2016 Wielkość aktywa utworzona od straty
strata podatkowa za 2011 rok	2 016	713	135
strata podatkowa za 2012 rok	2 017	1 543	293
strata podatkowa za 2013 rok	2 018	3 136	596
strata podatkowa za 2014 rok	2 019	2 215	421
strata podatkowa za 2015 rok	2 020	926	176
<b>Razem</b>		<b>8 533</b>	<b>1 621</b>

Maksymalne możliwe do rozpoznania na dzień 31 marca 2016 roku aktywo z tytułu strat podatkowych osiągniętych w poprzednich latach wynosi 1.621 tys. PLN. Spółka kierując się zasadą ostrożności rozpoznała aktywo z tytułu nierozliczonych strat podatkowych w wysokości 1.435 tys. PLN, nie rozpoznając aktywa z tego tytułu w wysokości 186 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono zmianę rezerwy na podatek odroczonej w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 roku.

Podatek odroczonej z tytułu	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016
Naliczone memoriałowo przychody	427	467	0	894
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	243	0	15	228
Nakłady na inwestycje	850	0	310	540
<b>Razem</b>	<b>1 520</b>	<b>467</b>	<b>325</b>	<b>1 662</b>

Zmiany aktywa i rezerwy wpłynęły na zmniejszenie wyniku finansowego za I kwartał 2016 roku o 1 tys. zł.

#### Rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy

Rezerwa z tytułu	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016
Koszty anulacji	55	72	0	127
Kosztów badania i badania sprawozdania finansowego	66	0	55	11
Rezerwa na pozostałe koszty okresu	62	214	9	267
<b>Razem</b>	<b>183</b>	<b>286</b>	<b>64</b>	<b>405</b>

Rezerwy na koszty anulacji tworzone są w oparciu o bieżący poziom prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży wycieczek oraz poziom anulacji z lat ubiegłych. Przewiduje się że kwota kosztów rezerw zostanie poniesiona do końca roku obrotowego.

#### 4.3. Emisje, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### 4.4. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał dywidend.

#### 4.5. Segmenty operacyjne działalności

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną Zarządowi Jednostki dominującej, który jako główny decydent operacyjny, odpowiedzialny jest podejmowanie decyzji operacyjnych i strategicznych oraz za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów operacyjnych.

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

**Segment A** – pakiety turystyczne, prowizja z tytułu sprzedaży biletów, prowizja z tytułu sprzedaży miejsc hotelowych, prowizja z tytułu sprzedaży ubezpieczeń turystycznych.

**Segment B** – sprzedaż majątkowych praw autorskich, usługi doradcze.

	Segment A	Segment B	Nieprzydzielone	Razem segmenty	Segment A	Segment B	Nieprzydzielone	Razem segmenty
	2016	2016	2016	2016	2015	2015	2015	2015
<b>Działalność kontynuowana</b>								
Przychody	5 252			5 252	5 443			5 443
Koszty własny sprzedaży	4 374			4 374	4 103			4 103
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>878</b>			<b>878</b>	<b>1 340</b>			<b>1 340</b>
Koszty sprzedaży	1 690			1 690	1 305			1 305
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(812)</b>			<b>(812)</b>	<b>35</b>			<b>35</b>
Koszty ogólnego zarządu			988	988			985	985
Pozostałe przychody operacyjne			68	68			59	59
Pozostałe koszty operacyjne			17	17			34	34
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0	0			0	0
Przychody finansowe			350	350			85	85
Koszty finansowe			134	134			161	161
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>(1 533)</b>				<b>(1 001)</b>
Podatek dochodowy				2				4
<b>Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej</b>				<b>(1 535)</b>				<b>(1 005)</b>

**Obszary geograficzne**

Obszary geograficzne	2016			2015		
	A	B	Razem segmenty	A	B	Razem segmenty
Polska	5 156		5 204	5 412		5 412
Pozostałe kraje	48		48	31		31
<b>SUMA</b>	<b>5 204</b>	<b>0</b>	<b>5 252</b>	<b>5 443</b>		<b>5 443</b>

**Główni klienci**

Określenie klienta	ROK 2016		ROK 2015	
	A	B	A	B
Klient 1	850	0	654	0
<b>SUMA</b>	<b>850</b>	<b>0</b>	<b>654</b>	<b>0</b>

**4.6. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 roku**

Emitent zawarł w dniu 27 stycznia 2016 roku umowę pożyczki z Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), ul. Senovážné náměstí 1463/5 na kwotę 53.000.000,00 CZK (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony korun czeskich) z przeznaczeniem na spłatę kredytu bankowego, o którym mowa w Raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 31 marca 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 5% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalony został na dzień 5 marca 2016 roku z możliwością wcześniejszej spłaty. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest wekslel in blanco. 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.

W dniu 15 lutego 2016 roku Emitent zawarł Aneks do umowy pożyczki z Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), ul. Senovážné náměstí 1463/5, o której mowa w Raporcie bieżącym nr 1/2016 z dnia 27 stycznia 2016 roku. Strony zgodnie ustaliły nowy termin spłaty pożyczki na dzień 31 grudnia 2016 roku z możliwością wcześniejszej spłaty. Pozostałe zapisy umowy pożyczki pozostają bez zmian.

W nawiązaniu do powyższego, Emitent podpisał, za zgodnym porozumieniem stron, porozumienie 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) dotyczącego przedterminowej spłaty odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych) wraz z należnymi odsetkami, o którym mowa w Raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 31 marca 2015 roku. Strony postanowiły, iż umowa odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym, o której mowa powyżej wygaśnie z dniem 31 stycznia 2016 roku. Spłata kredytu wynika z zawartej w dniu 27 stycznia 2016 roku umowy pożyczki z Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), ul.

Senovážné náměstí 1463/5, o której mowa w Raporcie bieżącym nr 1/2016 z dnia 27 stycznia 2016 roku, z przeznaczeniem na spłatę kredytu w Banku. 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.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. (Emitent), na posiedzeniu w dniu 10 marca 2016 roku powołał pana Tomasza Bukowskiego pełniącego w Spółce funkcję Dyrektora ds. Zarządzania Projektami i Relacji Inwestorskich na Prokurenta Spółki. W dniu 18/03/2016 Prezes Zarządu podjął uchwałę o odwołaniu prokury panu Tomaszowi Bukowskiemu i powołał pana Jarosława Czernka na Prokurenta Spółki. W dniu 13/04/2016 Prezes Zarządu podjął uchwałę o odwołaniu prokury samoistnej panu Jarosławowi Czernkowi.

Emitent w dniu 16/03/2016 roku otrzymał zawiadomienie od pełnomocnika spółki Rockaway Travel SE z siedzibą Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00, Praga 4, Praga, Republika Czeska (Zawiadamiający), sporządzone na podstawie przepisów art. 69 Ustawy o ofercie, iż w związku z nabyciem w dniu 10/03/2016 100% akcji w Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska (Invia.cz) od byłych akcjonariuszy Invia.cz, Zawiadamiający stał się podmiotem dominującym wobec Invia.cz oraz podmiotem dominującym wobec [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl), w której Invia.cz posiada 3.403.148 akcji uprawniających do 3.403.148 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 87,99% kapitału zakładowego. Przed dokonaniem nabycia akcji Invia.cz, Zawiadamiający nie posiadał akcji [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) jak również żadnych praw głosu na walnym zgromadzeniu. Po dokonaniu nabycia akcji Invia.cz, Zawiadamiający bezpośrednio nie posiada akcji [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) jak również żadnych praw głosu na walnym zgromadzeniu. W dniu 14/03/2016 Zawiadamiający na podstawie art. 74 ust. 2 ustawy o ofercie ogłosił wezwanie na 464.702 akcje [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) uprawniające do 464.702 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 12,01% kapitału zakładowego. W wyniku wezwania Zawiadamiający zamierza osiągnąć łącznie bezpośrednio i pośrednio do 3.867.850 akcji uprawniających do 3.867.850 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 100% kapitału zakładowego i 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W przypadku osiągnięcia przez Zawiadamiającego w ramach wezwania bezpośrednio i pośrednio 90% lub więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, Zawiadamiający może zdecydować o rozpoczęciu przymusowego wykupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych oraz podjęcie dalszych działań zmierzających do zaprzestania notowania akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Jeżeli Zawiadamiający w ramach wezwania nie osiągnie 90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, zamiarem Zawiadamiającego będzie podjęcie dalszych działań stosownie do Art. 91 ust. 6 Ustawy o ofercie zmierzających do zaprzestania notowania akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pełna treść otrzymanego zawiadomienia stanowi załącznik do raportu bieżącego nr 11/2016 z dnia 16/03/2016.

Emitent w dniu 16/03/2016 roku otrzymał od MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (Zawiadamiający), działającego na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0 i reprezentowanego przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA w Warszawie, zawiadomienie sporządzone na podstawie przepisów art. 69 Ustawy o ofercie, iż w wyniku pośredniego zbycia akcji w spółce [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) pośredni udział Zawiadamiającego wynoszący przed zmianą ponad 33% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, zmniejszył się o więcej niż 1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu,



oraz zmniejszył się poniżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 10/03/2016 Zawiadamiający dokonał poza obrotem zorganizowanym transakcji sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska (Invia.cz), będącej podmiotem zależnym od Zawiadamiającego i jednocześnie dominującym wobec Emitenta. Przed dokonaniem pośredniego zbycia akcji Invia.cz, Zawiadamiający posiadał pośrednio 3.403.148 akcji [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl), stanowiących 87,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 3.403.148 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 87,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Po dokonaniu pośredniego zbycia akcji Invia.cz, Zawiadamiający bezpośrednio lub pośrednio nie posiada akcji [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl), jak również żadnych praw głosu na walnym zgromadzeniu. Pełna treść otrzymanego zawiadomienia stanowi załącznik do raportu bieżącego nr 12/2016 z dnia 16/03/2016.

Zarząd w dniu 30/03/2016 przedstawił swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ("Wezwanie") spółki [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) SA z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000055057 ("Spółka") ogłoszonego w dniu 14 marca 2016 r. przez Rockaway Travel SE, spółkę europejską założoną i działającą na podstawie prawa Republiki Czeskiej z siedzibą w przy ulicy Na hřebenech II 1718/8, Nusle, kod pocztowy 140 00 Praga 4, Republika Czeska, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Pradze pod numerem: H1543 ("Wzywający") w odniesieniu do 464.702 (słownie: czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwa) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających do 464.702 (słownie: czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwa) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 12,01% kapitału zakładowego Spółki oraz 12,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ("Akcje"). Pełna treść stanowiska Zarządu stanowi załącznik do raportu bieżącego nr 17/2016 z dnia 30/03/2016.

Emitent zawarł w dniu 7 kwietnia 2016 roku umowę pożyczki z Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), ul. Senovážné náměstí 1463/5 na kwotę 23.000.000,00 CZK (słownie: dwadzieścia trzy miliony koron czeskich) z przeznaczeniem na sfinansowanie kapitału obrotowego Spółki. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 5% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki ustalony został na dzień 31 grudnia 2016 roku z możliwością wcześniejszej spłaty. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel in blanco. 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.

W dniu 10/05/2016 Prezes Zarządu Spółki Jerzy Krawczyk zawiadomił Spółkę, że w odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) SA ogłoszone w dniu 14/03/2016 przez Rockaway Travel SE z siedzibą w Pradze w Republice Czeskiej, zawarł transakcję sprzedaży posiadanych 170.812 (słownie: sto siedemdziesiąt tysięcy osiemset dwanaście) sztuk akcji zwykłych na okaziciela Spółki [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) SA po cenie 3,73 zł za 1 akcję. Zgodnie z komunikatem Domu Maklerskiego mBanku SA transakcja została zawarta w dniu 09/05/2016, a jej rozliczenie nastąpiło w dniu 10/05/2016. Po dokonaniu powyższej transakcji Jerzy Krawczyk nie posiada akcji Spółki.

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

W I kwartale 2016 roku emitent nie dokonywał zmian w strukturze Spółki.

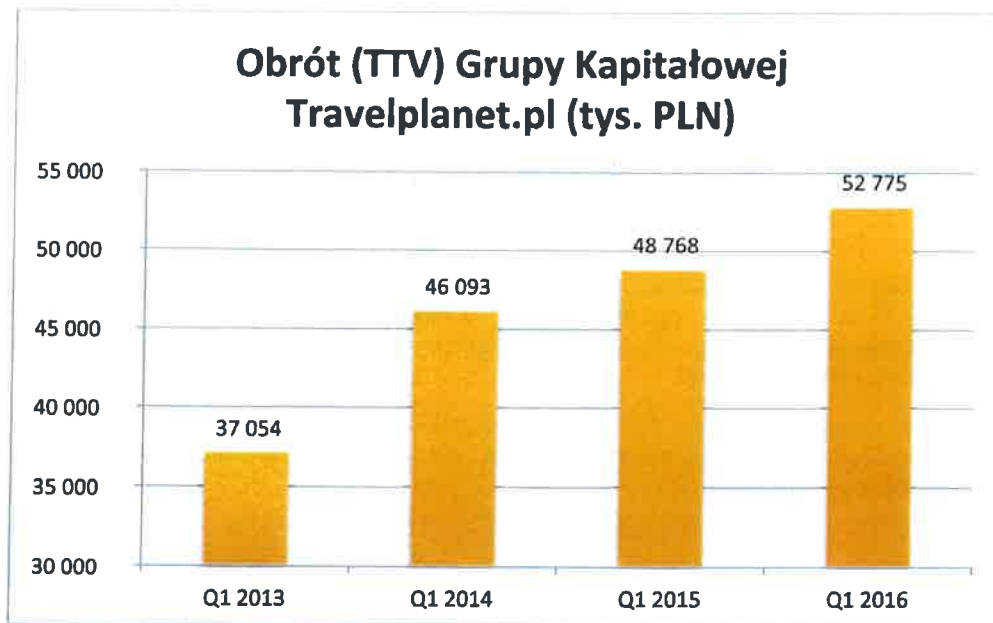
**4.8. Zgodność sprawozdania z MSR 34**

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

## 5. Informacja dodatkowa

### 5.1. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w I kwartale 2016 roku

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2016 Grupa Kapitałowa Travelplanet.pl osiągnęła obrót wyższy niż w poprzednich trzech latach i wyniósł on prawie 53 mln PLN.



### 5.2. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W 2016 roku Emitent zamierza kontynuować aktualnie realizowaną strategię, tj. sprzedaż wycieczek kanałem pośrednim i bezpośrednim oraz internetową sprzedaż miejsc hotelowych oraz ubezpieczeń. Spółka planuje wzrost sprzedaży, który zamierza osiągnąć poprzez następujące działania:

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

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

Poza opisanym w pkt. 4.6 niniejszego raportu „Wezwaniem do sprzedaży akcji”, w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

**5.4. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

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

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

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

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

Poza opisanym w pkt. 4.6 niniejszego raportu „Wezwaniem do sprzedaży akcji”, w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wskazane zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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

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

**5.8. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

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

**5.9. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających, i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień 31.03.2016 roku stan posiadania w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	31.12.2015				Zmiana	31.03.2016			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Invia.cz, a.s. (*)	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99	b/z	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99
Pozostali	464 702	12,01	464 702	12,01	b/z	464 702	12,01	464 702	12,01

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu powyżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu nie uległa zmianie.

**5.10. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Na dzień 31 marca 2016 roku akcje osób zarządzających przedstawiały się następująco:

Akcjonariusz	31.12.2015				Zmiana	31.03.2016			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Krawczyk (*)	170 812	4,42	170 812	4,42	b/z	170 812	4,42	170 812	4,42

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

W dniu 10/05/2016 Prezes Zarządu Spółki Jerzy Krawczyk zawiadomił Spółkę, że w odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) SA ogłoszone w dniu 14/03/2016 przez Rockaway Travel SE z siedzibą w Pradze w Republice Czeskiej, zawarł transakcję sprzedaży posiadanych 170.812 (słownie: sto siedemdziesiąt tysięcy osiemset dwanaście) sztuk akcji zwykłych na okaziciela Spółki [Travelplanet.pl](http://Travelplanet.pl) SA po cenie 3,73 zł za 1 akcję. Zgodnie z komunikatem Domu Maklerskiego mBanku SA transakcja została zawarta w dniu 09/05/2016, a jej rozliczenie nastąpiło w dniu 10/05/2016. Po dokonaniu powyższej transakcji Jerzy Krawczyk nie posiada akcji Spółki.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie.

**5.11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta**

Na dzień 31.03.2016 roku emitent dochodzi roszczeń od Oasis Tours Sp. z o.o. tytułem zapłaty zaległej prowizji na kwotę 684 tys. zł.

**5.12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, transakcje zawarte w okresie sprawozdawczym przez Emitenta lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzonej działalności operacyjnej.

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

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

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

Istotne informacje dotyczące działalności Spółki w okresie I kwartału 2016 roku, w tym te omawiające wyniki finansowe oraz pozostałe, mogące mieć wpływ na działalność Grupy Travelplanet.pl i możliwości realizacji zobowiązań, zostały zaprezentowane w komentarzu Zarządu w pkt. 5.2 oraz 5.5.

## 6. Podpisy osób reprezentujących Spółkę



Jerzy Krawczyk  
Prezes Zarządu




Michał Drozd  
Członek Zarządu



Radek Vondál  
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 13 maja 2016 roku

