



## Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2015 roku Travelplanet.pl S.A.

(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)

## 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 S.A.....	10
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	10
2.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	12
2.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	13
2.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	14
3.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	17
3.1.	Dane organizacyjne .....	17
3.2.	Czas trwania emitenta i jednostek z grupy .....	18
3.3.	Okresy prezentowane.....	18
3.4.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta .....	18
3.5.	Zasady konsolidacji .....	19
3.6.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	19
3.7.	Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej na dzień 31 marca 2015 roku .....	20
3.8.	Wykaz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją .....	20
3.9.	Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji.....	20
3.10.	Porównywalność sprawozdania .....	20
3.11.	Korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	21
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.....	27
3.14.	Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	28
3.15.	Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją .....	28
3.16.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji, kursy przyjęte do przeliczenia .....	29
3.17.	Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Travelplanet.pl .....	30
3.18.	Różnice w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotychczasowych zasad (polityki) rachunkowości.....	31
4.	Informacja dodatkowa.....	32
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 .....	32
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 .....	32
4.3.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych .....	34
4.4.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykle i pozostałe .....	34
4.5.	Segmenty operacyjne działalności .....	35
4.6.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2015 roku .....	36
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 .....	37
4.8.	Zgodność sprawozdania z MSR 34 .....	37
5.	Informacja dodatkowa.....	38
5.1.	Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w I kwartale 2015 roku .....	38

5.2.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	38
5.3.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	39
5.4.	Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	39
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 .....	39
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 .....	39
5.7.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	39
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 .....	39
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 .....	40
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 .....	40
5.11.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta .....	41
5.12.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe .....	41
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 .....	41
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 .....	41
6.	Podpisy osób reprezentujących Spółkę .....	41

# 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Travelplanet.pl

## 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2015 koniec I kwartału 2015 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 <i>(zbadane)</i>	Stan na 31.03.2014 koniec I kwartału 2014 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 119</b>	<b>13 047</b>	<b>10 283</b>
Wartości niematerialne	7 985	8 302	6 021
Rzeczowe aktywa trwałe	2 946	3 028	3 032
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 681	1 206	1 200
Należności handlowe oraz pozostałe należności	484	484	0
Inne aktywa finansowe w tym:	0	0	0
- pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	23	27	30
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 883</b>	<b>7 543</b>	<b>9 498</b>
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 579	5 981	8 215
Inne aktywa finansowe	0	0	0
- pożyczki krótkoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	531	574	200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	773	988	1 083
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>22 002</b>	<b>20 590</b>	<b>19 781</b>

	Stan na 31.03.2015 koniec I kwartału 2015 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 <i>(zbadane)</i>	Stan na 31.03.2014 koniec I kwartału 2014 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 664</b>	<b>4 669</b>	<b>3 675</b>
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	2 368
Kapitał zapasowy	779	779	0
Kapitał rezerwowy	0	0	5 250

Pozostałe kapitały	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	22	-273	-3 244
Zysk (strata) za dany rok	-1 005	295	-699
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>2 159</b>	<b>1 761</b>	<b>1 936</b>
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 655	1 179	1 148
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	84	134	283
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	420	448	205
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	300
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 179</b>	<b>14 160</b>	<b>14 169</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 095	6 387	8 049
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	615	524	468
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	144	153	61
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 424	6 317	4 963
Rezerwy krótkoterminowe	698	576	426
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	203	203	203
<b>Pasywa razem</b>	<b>22 002</b>	<b>20 590</b>	<b>19 781</b>
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.03.2014</b>
		<b>koniec</b>	<b>koniec</b>
	<b>I kwartału</b>	<b>roku</b>	<b>I kwartału</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
	<i>(niezbadane)</i>	<i>(zbadane)</i>	<i>(niezbadanie)</i>
Wartość księgową	3 664	4 669	3 675
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	2 367 850
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,95	1,21	1,55

**1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>	od 01.01.2014 do 31.03.2014 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>
<b>I. Przychody</b>	<b>5 443</b>	<b>5 215</b>
<b>II. Koszt własny sprzedaży, w tym:</b>	<b>4 103</b>	<b>3 531</b>
<i>amortyzacja</i>	802	539
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 340</b>	<b>1 684</b>
IV. Koszty sprzedaży	1 305	1 235
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:	985	984
<i>amortyzacja</i>	91	74
VI. Pozostałe przychody operacyjne	59	50
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Dotacje	47	47
3. Inne przychody operacyjne	12	4
VII. Pozostałe koszty operacyjne	34	65
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3. Inne koszty operacyjne	34	65
VIII. Przychody finansowe	85	0
IX. Koszty finansowe	161	150
<b>X. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 001</b>	<b>-699</b>
XI. Podatek dochodowy	4	0
a) część bieżąca	2	0
b) część odroczone	2	0
<b>XII. Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 005</b>	<b>-699</b>
XIII. Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0
<b>XIV. Zysk (strata) za dany rok</b>	<b>-1 005</b>	<b>-699</b>
XV. Pozostałe całkowite dochody	0	0
<b>XVI. Suma całkowitych dochodów za dany rok</b>	<b>-1 005</b>	<b>-699</b>

**1.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2014-31.03.2014</b>					
<b>BO</b>	<b>2 368</b>	<b>0</b>	<b>4 404</b>	<b>-943</b>	
<b>Zmiana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>846</b>	<b>-2 301</b>	<b>-699</b>
Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - niezarejestrowany			846		
Wynik 2013 roku				-2 301	
Wynik finansowy za okres 01.01.2014-31.03.2014					-699
<b>BZ</b>	<b>2 368</b>	<b>0</b>	<b>5 250</b>	<b>-3 244</b>	<b>-699</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2014-31.12.2014</b>					
<b>BO</b>	<b>2 368</b>	<b>0</b>	<b>4 404</b>	<b>-943</b>	<b>-2 301</b>
<b>Zmiana</b>	<b>1 500</b>	<b>779</b>	<b>-4 404</b>	<b>670</b>	<b>2 596</b>
Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - zarejestrowany	1 500	-1 500	846		
Wynik 2013 roku				-2 301	2 301
Postanowienie z dnia 28 maja 2014 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego na mocy uchwały nr 03/NWZ/13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 grudnia 2013 roku oraz uchwały Zarządu z dnia 4 lutego 2014 roku o dookreśleniu kapitału zakładowego.		5 250	-5 250		
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2013 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za 2010 rok		-151		151	
Uchwała nr 18/ZWZ/14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku w sprawie zmiany uchwały nr 20/ZWZA/10 z dnia 23 czerwca 2010 roku dotyczącej pokrycia straty Spółki za 2009 rok		-633		633	



Uchwała nr 19/ZWZ/14  
 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
 Travelplanet.pl S.A.  
 podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku  
 w sprawie pokrycia straty Spółki za 2013 rok

	-2 187	2 187		
Wynik finansowy za okres 01.01.2014-31.12.2014				295
<b>BZ</b>	<b>3 868</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>-273</b>
				<b>295</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2015-31.03.2015</b>					
<b>BO</b>	<b>3 868</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>-273</b>	<b>295</b>
<b>Zmiana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>295</b>	<b>-1300</b>
Wynik 2014 roku				295	-295
Wynik finansowy za okres 01.01.2015-31.03.2015					-1 005
<b>BZ</b>	<b>3 868</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>-1 005</b>

#### 1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000 (niezbadane)		Rok 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 PLN'000 (niezbadane)	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>1 001</b>	-	<b>699</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>1 367</b>		<b>1 222</b>
Amortyzacja		893		612
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-		-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-		-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-		-
Zmiana stanu rezerw		122		33
Zmiana stanu zapasów		-		-
Zmiana stanu należności	-	1 598	-	1 830
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 956		2 483
Podatek dochodowy	-	3	-	9
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	3	-	67
Inne korekty		-		-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		<b>366</b>		<b>523</b>





– o ograniczonej możliwości dysponowania

-

27

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

### 2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2015 koniec I kwartału 2015 PLN'000 (niezbadane)	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.03.2014 koniec I kwartału 2014 PLN'000 (niezbadane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 723</b>	<b>13 638</b>	<b>10 756</b>
Wartości niematerialne	8 367	8 671	6 299
Rzeczowe aktywa trwałe	2 944	3 026	3 030
Inwestycje w jednostkach zależnych	254	254	254
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 651	1 176	1 144
Należności handlowe oraz pozostałe należności	484	484	0
Inne aktywa finansowe w tym:	0	0	0
- pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	23	27	30
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 636</b>	<b>7 234</b>	<b>9 182</b>
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 428	5 845	8 024
Inne aktywa finansowe	0	0	0
- pożyczki krótkoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	529	571	197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	679	818	962
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>22 359</b>	<b>20 872</b>	<b>19 938</b>

	Stan na 31.03.2015 koniec I kwartału 2015 PLN'000 (niezbadane)	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000 (zbadane)	Stan na 31.03.2014 koniec I kwartału 2014 PLN'000 (niezbadane)
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 890</b>	<b>4 882</b>	<b>3 981</b>
Kapitał podstawowy	3 868	3 868	2 368
Kapitał zapasowy	779	779	0
Kapitał rezerwowy	0	0	5 250
Zysk (strata) z lat ubiegłych	235	0	-2 971
Zysk (strata) za dany rok	-992	235	-666
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>2 155</b>	<b>1 758</b>	<b>1 932</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 651	1 176	1 144
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	84	134	283
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	420	448	205
Zobowiązania długoterminowe	0	0	300
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 314</b>	<b>14 232</b>	<b>14 025</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 280	6 453	7 920
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	585	495	468
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	144	153	61
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 424	6 367	4 963
Rezerwy krótkoterminowe	678	561	411
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	203	203	203
<b>Pasywa razem</b>	<b>22 359</b>	<b>20 872</b>	<b>19 938</b>
	Stan na 31.03.2015 koniec I kwartału 2015 PLN'000	Stan na 31.12.2014 koniec roku 2014 PLN'000	Stan na 31.03.2014 koniec I kwartału 2014 PLN'000
Wartość księgowa	3 890	4 882	3 981
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	2 367 850

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) 1,01 1,26 1,68

**2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Rok 2015 narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000 (niezbadane)	Rok 2014 narastająco od 01.01.2014 do 31.03.2014 PLN'000 (niezbadane)
<b>I. Przychody</b>	<b>5 285</b>	<b>4 983</b>
<b>II. Koszt własny sprzedaży, w tym:</b>	<b>4 076</b>	<b>3 391</b>
<i>amortyzacja</i>	831	551
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 209</b>	<b>1 592</b>
IV. Koszty sprzedaży	1 224	1 175
V. Koszty ogólnego zarządu, w tym:	933	921
<i>amortyzacja</i>	90	73
VI. Pozostałe przychody operacyjne	58	50
1. <i>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
2. <i>Dotacje</i>	47	47
4. <i>Inne przychody operacyjne</i>	11	3
VII. Pozostałe koszty operacyjne	26	63
1. <i>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
2. <i>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</i>	0	0
3. <i>Inne koszty operacyjne</i>	26	63
VIII. Przychody finansowe	85	0
IX. Koszty finansowe	161	150
<b>X. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-992</b>	<b>-666</b>
XI. Podatek dochodowy	0	0
a) <i>część bieżąca</i>	0	0
b) <i>część odroczone</i>	0	0
<b>XII. Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej</b>	<b>-992</b>	<b>-666</b>
XIII. Strata za rok z działalności zaniechanej	0	0
<b>XIV. Zysk (strata) za dany rok</b>	<b>-992</b>	<b>-666</b>
XV. Pozostałe całkowite dochody	0	0
<b>XVI. Suma całkowitych dochodów za dany rok</b>	<b>-992</b>	<b>-666</b>

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2014-31.03.2014</b>					
<b>BO</b>	2 368	0	4 404	-784	
<b>Zmiana</b>	0	0	846	-2 187	-666
Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - niezarejestrowany			846		
Wynik 2013 roku				-2 187	
Wynik finansowy za okres 01.01.2014-31.03.2014					-666
<b>BZ</b>	2 368	0	5 250	-2 971	-666

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
<b>01.01.2014-31.12.2014</b>					
<b>BO</b>	2 368	0	4 404	-784	-2 187
<b>Zmiana</b>	1 500	779	-4 404	784	2 422
Uchwała nr 03/NWZ/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G - zarejestrowany	1 500	-1 500	846		
Wynik 2013 roku				-2 187	2 187
Postanowienie z dnia 28 maja 2014 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego na mocy uchwały nr 03/NWZ/13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 grudnia 2013 roku oraz uchwały Zarządu z dnia 4 lutego 2014 roku o dookreśleniu kapitału zakładowego. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2013 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za 2010 rok		5 250	-5 250		
		-151		151	

Uchwała nr 18/ZWZ/14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku w sprawie zmiany uchwały nr 20/ZWZA/10 z dnia 23 czerwca 2010 roku dotyczącej pokrycia straty Spółki za 2009 rok						-633	633			
Uchwała nr 19/ZWZ/14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Travelplanet.pl S.A. podjęta w dniu 27 czerwca 2014 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za 2013 rok Wynik finansowy za okres 01.01.2014- 31.12.2014						-2 187	2 187			235
<b>BZ</b>	<b>3 868</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	<b>235</b>					
	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>Wynik niepodzielony</b>	<b>Wynik finansowy</b>					
<b>01.01.2015-31.03.2015</b>										
<b>BO</b>	<b>3 868</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>235</b>					
<b>Zmiana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>235</b>	<b>-1227</b>					
Wynik 2014 roku				235	-235					
Wynik finansowy za okres 01.01.2015- 31.03.2015					-992					
<b>BZ</b>	<b>3 868</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>235</b>	<b>-992</b>					

## 2.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok 2015 okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>	Rok 2014 okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 PLN'000 <i>(niezbadane)</i>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-992</b>	<b>-666</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 475</b>	<b>1 212</b>
Amortyzacja	921	624
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	117	51
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	-1 583	-2 210
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	2 024	2 583

pożyczek i kredytów		
Podatek dochodowy		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4	-70
Inne korekty	0	235
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>483</b>	<b>546</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	0	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	535	1 226
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	535	1 226
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:		
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>-535</b>	<b>-1 226</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	0	894
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	846
kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	0	48
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	87	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek	50	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	37	
Odsetki		
Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>-87</b>	<b>894</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-139</b>	<b>214</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-139</b>	<b>214</b>



– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	818	748
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	679	962
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	27

### 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 31.03.2015 roku wynosił 3.867.850,00 (*trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych*), kapitał zakładowy wpłacony wynosił 3.867.850,00 złotych (*trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych*) i dzielił się na:

- 500.000 (pięćset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od A 000 001 do A 500 000,
- 1.218.100 (jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy sto) zwykłych akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od B 000 000 001 do B 001 218 100,
- 57.270 (pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt) zwykłych akcji na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od C 000 001 do C 057 270,
- 370.370 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt) zwykłych akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od D 000 001 do D 370 370.
- 21.803 (dwadzieścia jeden tysięcy osiemset trzy) zwykłych akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od E 000 001 do E 021 803
- 200.307 (dwieście tysięcy trzysta siedem) zwykłych akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja o numerach od F 000 001 do F 200 307
- 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja o numerach od G 000 001 do G 1 500 000.

Od 12 lipca 2005 roku Spółka Travelplanet.pl SA jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

### 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 2015 roku do 31 marca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 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 2015 roku do 31 marca 2015 roku skład Zarządu Travelplanet.pl S.A. przedstawiał się następująco:

#### 1. Pan 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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, skład Zarządu Travelplanet.pl SA nie uległ zmianie.

#### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku przedstawiał się następująco:

1. Pan Sylwester Janik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Pan Michał Drozd – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Pan Tomasz Danis – Członek Rady Nadzorczej

4. Pan Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej
5. Pan Radek Vondál – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### 3.5. Zasady konsolidacji

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

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

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

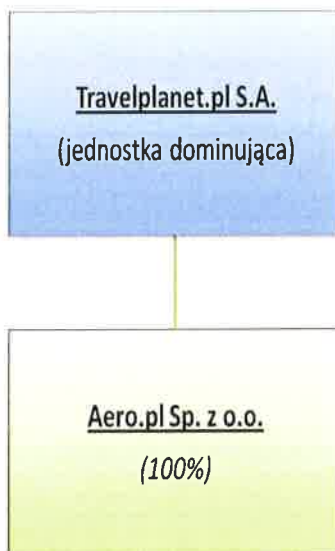
Sprawozdanie finansowe Grupy Travelplanet.pl za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone w formie raportu skonsolidowanego w oparciu o par. 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku Dz. U. 33 poz. 259. Emitent nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach kwartalnych swoje skrócone sprawozdanie finansowe, zgodnie z wcześniej opublikowanym oświadczeniem o zamiarze stałego przekazywania raportów kwartalnych w ten sposób.

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

### 3.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej za okres kończący się 31 marca 2015 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 2015 roku



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

#### **Aero.pl Sp. z o.o.**

Siedziba: Wrocław, ul. Ostrowskiego 9

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

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

Liczba udziałów kapitału zakładowego: 2.550

Wartość nominalna jednego udziału: 100 zł

Wysokość kapitału zakładowego: 255.000 zł

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%

Udział Emitenta w całkowitej liczbie głosów: 100%

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

W okresie 01.01-31.03.2015r. nie uległ zmianie skład jednostek podlegających konsolidacji.

### 3.10. Porównywalność sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 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 sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Emitenta nie było badane przez biegłego rewidenta.

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

#### Zasady (polityka) rachunkowości

Z początkiem 2006 roku Emitent wprowadził zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2005 roku. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („IASB”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. 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.

#### Nowe standardy oczekujące na wdrożenie:

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie) (standard nie został jeszcze zatwierdzony do stosowania w UE),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - zmiany z sierpnia 2014 roku dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku lub później (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania na terenie UE).
- MSSF 14 „Odroczone saldo z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Poprawki do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” dotyczące rozliczania transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, jeżeli działania te stanowią przedsięwzięcie obowiązują prospektywnie od 1 stycznia 2016 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE).



- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie) (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE),
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” Zmiany precyzujące akceptowalne metody amortyzacji wchodzi w życie 1 stycznia 2016 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiany wprowadzające wymóg, by aktywa biologiczne spełniające definicję upraw roślinnych rozliczać jako rzeczowe aktywa trwałe wchodzi w życie 1 stycznia 2016 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. Żadne z powyższych zmian nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania na terenie UE.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” Zmiany z sierpnia 2014 roku umożliwiające jednostce sprawozdawczej zastosowanie metody praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wchodzi w życie 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania (zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania na terenie UE)
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2014) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSR 38 (znowelizowany w roku 2013) „Aktywa niematerialne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Zarząd Emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka dominująca obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

#### **Zasady sporządzanie sprawozdania finansowego**

Emitent przyjął następujące zasady sporządzania sprawozdania finansowego:

#### **Wartości niematerialne, środki trwałe**

Wartości niematerialne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszone o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztów wytworzenia określających wartość początkową nie zalicza się kosztów obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego składnika majątku lub ujmuje, jako odrębny składnik (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Środki trwałe i wartości niematerialne umarzane są metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej przez przewidywane okresy ich użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników majątku. Emitent corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.



Emitent stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych:

- |                                |         |
|--------------------------------|---------|
| - Inne wartości niematerialne, | 20%-25% |
| - Oprogramowanie               | 14%-50% |

Dla środków trwałych:

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

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

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym jednostka 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 i 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.

### Wartość firmy

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu, wartość firmy wyceniana jest według ceny nabycia po pomniejszeniu o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, w wyniku przeprowadzanych corocznie testów na utratę wartości.

### Należności i roszczenia krótkoterminowe

Należności i roszczenia krótkoterminowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na należności nieściągalne, obciążających pozostałe koszty operacyjne. Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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 po kursie NBP waluty na dzień bilansowy.

### **Kapitały**

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

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

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

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

### **Krótkoterminowe zobowiązania handlowe**

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się według kwot pierwotnie zafakturowanych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. 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.

### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Dotacje wykazuje się w wartości godziwej i ujmuje się metodą dochodową. Dotacje do aktywów podlegających amotyzacji są ujmowane w wyniku w okresach, w których ujmowane są koszty amotyzacji tych aktywów, w proporcjach odpowiadających tym kosztom. Dotacje rządowe prezentuje się w bilansie jako dochody przyszłych okresów, które są systematycznie ujmowane w wyniku przez okres użytkowania składnika aktywów.

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

### Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie przez niego usługi. W przypadku 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. Z tytułu niepewności przychodów (prawdopodobieństwo rezygnacji klienta lub odwołania imprezy turystycznej przez touroperatora), ujmuje się koszt zgodnie z MSR 18.34

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

### Istotność zdarzeń księgowych

Przy ocenie istotności zdarzeń księgowych stosuje się kryterium:

- do 10% zysku/straty netto z ostatniego roku finansowego, lub
- do 0,5% przychodów netto ze sprzedaży z ostatniego roku finansowego.

Decydująca jest kwota wyższa z dwóch.

### Istotność zdarzeń operacyjnych

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

### 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 przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

#### Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości niematerialnych i prawnych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te wartości. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przeprowadzony test na utratę wartości niematerialnych i prawnych w budowie jednoznacznie potwierdził, iż nie ma na dzień bilansowy przesłanek uzasadniających dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości.

#### Wycena rezerw

Rezerwy tworzone są w wiarygodnie oszacowanej wartości. Szacunek ten jest kwotą, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami 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, wspomagane dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji. Zdaniem jednostki kwota rezerw odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do spełnienia bieżącego zobowiązania na dzień tworzenia lub weryfikacji z uwzględnieniem ryzyka i niepewności, które są nierozzerwalnie związane z prowadzoną działalnością gospodarczą.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Jednostka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego w przypadku zidentyfikowania ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową 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. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

#### **Ujmowanie przychodów**

Przychody należne szacowane są na bazie zasady memoriału. Otrzymanie pierwszej wpłaty od nabywcy usługi stanowi podstawę do dokonania szacunku przychodu należnego z tytułu prowizji za pośrednictwo w sprzedaży. Z tytułu niepewności przychodów (prawdopodobieństwo rezygnacji klienta lub odwołania imprezy turystycznej przez touroperatora), ujmuje się koszt zgodnie z MSR 18.34. Ostateczna wysokość rzeczywistej prowizji ze sprzedaży usług turystycznych jest ustalana z chwilą rozliczenia sprzedanych usług z tourooperatorem.

#### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **3.14. Sposób sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

- udziałów posiadanych przez podmiot dominujący z kapitałami własnymi spółki zależnej, które odpowiadają udziałowi jednostki dominującej,
- wzajemnych należności i zobowiązań, pożyczek,
- przychodów i kosztów dokonywanych między podmiotami podlegającymi konsolidacji.

### **3.15. Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości

ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

### 3.16. 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.

#### Kursy EUR/PLN

Dane	31.03.2015	31.12.2014	31 03 2014
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu)	4,0890	4,2623	4,1713
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (średni kurs w okresie)	4,1489	4,1893	4,1894
Najwyższy kurs w okresie	4,2081	4,2623	4,2368
Najniższy kurs w okresie	4,0890	4,1420	4,1602



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

	PLN'000		EUR'000	
	Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Rok 2014 narastająco okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Rok 2014 narastająco okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
I. Przychody	5 443	5 215	1 312	1 245
II. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 340	1 684	323	402
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 001	-699	-241	-167
IV. Zysk (strata) za dany rok	-1 005	-699	-242	-167
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	366	523	88	125
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-494	-1 226	-119	-293
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-87	894	-21	213
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-215	191	-52	46
IX. Aktywa razem	22 002	20 590	5 381	4 831
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 338	15 921	4 485	3 735
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 159	1 761	528	413
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 179	14 160	3 957	3 322
XIII. Kapitał własny	3 664	4 669	896	1 095
XIV. Kapitał zakładowy	3 868	3 868	946	907
XV. Liczba akcji	3 867 850	2 367 850	3 867 850	2 367 850
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,26	-0,30	-0,06	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,26	-0,30	-0,06	-0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,95	1,21	0,23	0,28
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,95	1,21	0,23	0,28
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej (pozycje IX-XIV oraz poz. XVIII-XIX) zostały zaprezentowane na koniec kwartału tj. 31.03.2015r. i na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. 31.12.2014r.

Dane sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane na koniec kwartałów tj. 31.03.2015r. oraz 31.03.2014r.

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 wyliczany inaczej przez inne podmioty. Wskaźnik ten należy do podstawowych wskaźników wykorzystywanych przez Spółkę przy planowaniu i realizacji działalności operacyjnej.

	Rok 2015 narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015 PLN'000	Rok 2014 narastająco od 01.01.2014 do 31.03.2014 PLN'000
Zysk operacyjny (EBIT)	-925	-549
Amortyzacja	893	612
<b>EBITDA</b>	<b>-32</b>	<b>63</b>

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

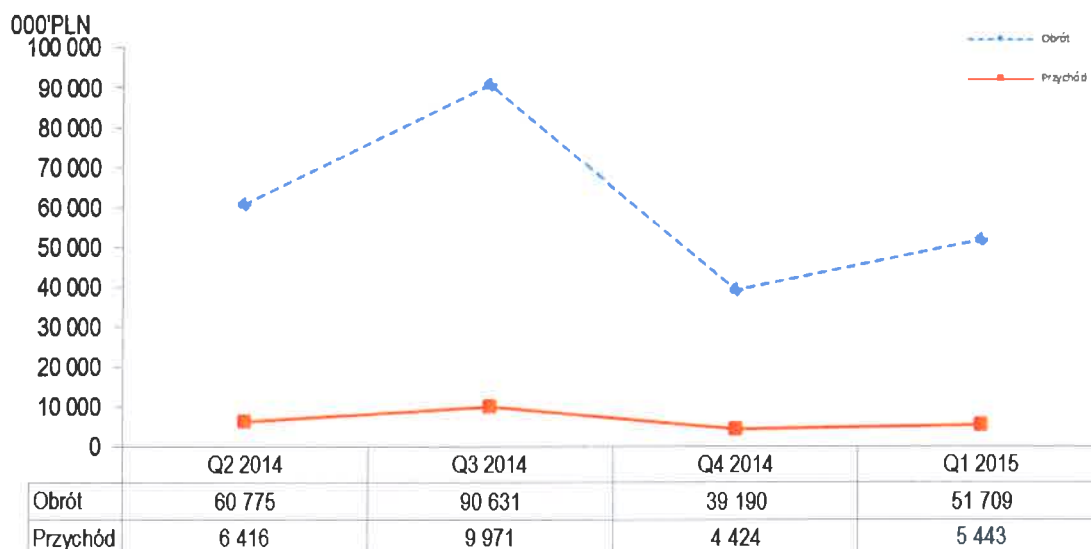
W okresie sprawozawczym Grupa nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości.

## 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 (prowinizje 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

	31.03.2015 000'PLN	31.03.2014 000'PLN
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem	53	66
Przychody tytułem otrzymanej dotacji	31	217
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe, razem</b>	<b>84</b>	<b>283</b>

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe**

	31.03.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Przychody z leasingu zwrotnego rozliczane w okresie trwania umowy	17	17
Przychody tytułem otrzymanej dotacji	186	186
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe, razem</b>	<b>203</b>	<b>203</b>

**Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Odpisy z tytułu	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2015
Należności	492	4	0	496
<b>Razem</b>	<b>492</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>496</b>

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

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

	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2015
<b>Podatek odroczonego z tytułu</b>				
Straty podatkowej	1 860	216		2 076
Przychody ze sprzedanych usług	24		3	21
Rezerwy na koszty okresu	33	22		55
Przychody przyszłych okresów	-			-
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	3		3	-
Niewykorzystane urlopy	45	6		51
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych ZUS i wynagrodzeń	45	4		49
Rezerwy na premie	30		11	19
Rezerwy na koszty anulacji rezerwacji	12	14		26
<b>Razem</b>	<b>2 052</b>	<b>262</b>	<b>17</b>	<b>2 297</b>

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na podatek odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Poniżej przedstawiono zmianę rezerwy na podatek odroczony w stosunku do stanu na dzień 31.12.2014 roku.

<b>Podatek odroczony z tytułu</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>Stan na 31.03.2015</b>
Naliczone memorialowo przychody	539	467		1 006
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	507		41	466
Środki trwałe w leasingu	-			-
Nakłady na inwestycje	133	50		183
<b>Razem</b>	<b>1 179</b>	<b>517</b>	<b>41</b>	<b>1 655</b>

Zmiany aktywa i rezerwy wpłynęły na zmniejszenie wyniku finansowego za I kwartał 2015 roku o 2 tys. zł.

#### **Rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy**

<b>Rezerwa z tytułu</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>Stan na 31.03.2015</b>
Koszty anulacji	65	69		134
Kosztów badania i badania sprawozdania finansowego	18		18	-
Niewykorzystanych urlopów	250	36		286
Rezerwa na koszty finansowe	-			-
Premie okresowe, wynagrodzenia	156		55	101
Rezerwa na pozostałe koszty okresu	87	90		177
<b>Razem</b>	<b>576</b>	<b>195</b>	<b>73</b>	<b>698</b>

Rezerwy zostały oparte na danych kadrowych dotyczących ilości niewykorzystanego urlopu i wynagrodzeń (rezerwa na zaległe urlopy), oraz wskaźnika anulacji w przypadku tworzenia rezerwy na koszty anulacji. Przewiduje się, że większa część kosztów zostanie poniesiona do końca 2015 roku.

#### **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. Wyplacone 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

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

Emitent nie ujawnia aktywów i zobowiązań w podziale na segmenty, ponieważ wartości te nie są monitorowane i informacje o nich nie są przekazywane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych na poziomie segmentu. Ujawnienie aktywów i zobowiązań segmentu jest wymagane tylko wówczas, gdy informacja taka jest przekazywana głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Segmenty branżowe:

**Segment A** – pakiety turystyczne,

**Segment B** – bilety lotnicze,

**Segment C** - pozostała sprzedaż.

	Segment A I kwartał 2015	Segment B I kwartał 2015	Segment C I kwartał 2015	Razem segmenty I kwartał 2015	Segment A I kwartał 2014	Segment B I kwartał 2014	Segment C I kwartał 2014	Razem segmenty I kwartał 2014
<b>Działalność kontynuowana</b>								
Przychody	4 835	222	386	5 443	4 548	320	347	5 215
Koszt własny sprzedaży	3 758	288	57	4 103	3 101	387	43	3 531
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 077</b>	<b>-66</b>	<b>329</b>	<b>1 340</b>	<b>1 448</b>	<b>-67</b>	<b>303</b>	<b>1 684</b>
Koszty sprzedaży	1 201	104	0	1 305	1 102	133	0	1 235
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-124</b>	<b>-170</b>	<b>329</b>	<b>35</b>	<b>346</b>	<b>-200</b>	<b>303</b>	<b>449</b>
Koszty ogólnego zarządu				985				984
Pozostałe przychody operacyjne				59				50
Pozostałe koszty operacyjne				34				65
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				0				0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				0				0
Przychody finansowe				85				0
Koszty finansowe				161				150
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>-1 001</b>				<b>-699</b>
Podatek dochodowy				4				0
<b>Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej</b>				<b>-1 005</b>				<b>-699</b>
				-1 005				-699

**Obszary geograficzne**

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

Obszary geograficzne	I kwartał 2015			I kwartał 2014			Razem segmenty	
	A	B	C	A	B	C		
Polska	4 807	222	383	5 412	4 532	320	347	5 199
Pozostałe kraje	28		3	31	16		0	16
<b>SUMA</b>	<b>4 835</b>	<b>222</b>	<b>386</b>	<b>5 443</b>	<b>4 548</b>	<b>320</b>	<b>347</b>	<b>5 215</b>

**Główni klienci**

Określenie klienta	I kwartał 2015			I kwartał 2014		
	A	B	C	A	B	C
Klient 1	654			1 070		
<b>SUMA</b>			<b>654</b>			<b>1 070</b>

**4.6. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2015 roku**
**Zawarcie umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA**

Zarząd Travelplanet.pl S.A. (Emitent) raportem bieżącym z dnia 31 marca 2015 roku poinformował o podpisaniu w dniu 30 marca 2015 roku umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, reprezentowanym przez Dolnośląskie Centrum Korporacyjne z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 36 (Bank) w kwocie 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych), z przeznaczeniem na spłatę kredytu z dnia 29 listopada 2012 o którym mowa w Raporcie bieżącym nr 27/2014 z dnia 4 czerwca 2014 roku oraz Raporcie bieżącym nr 20/2012 z dnia 30 listopada 2012 roku oraz finansowanie bieżącej działalności Spółki (Kredyt). Kredyt jest dostępny w okresie 12 miesięcy, po upływie których okres obowiązywania umowy ulega każdorazowo przedłużeniu na następny dwunastomiesięczny okres, chyba że którakolwiek ze stron złoży pisemne oświadczenie o rezygnacji z przedłużania okresu obowiązywania umowy. Termin wypowiedzenia umowy wynosi 30 dni liczonych od dnia złożenia drugiej stronie oświadczenia o wypowiedzeniu.

Prawnym zabezpieczeniem Kredytu jest:

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

Warunkiem zawieszającym uruchomienie środków z Kredytu jest ustanowienie prawnych zabezpieczeń.



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

Raportem bieżącym z dnia 17 kwietnia 2015 roku Zarząd Travelplanet.pl S.A. poinformował o powzięciu w dniu 17 kwietnia 2015 roku informacji o wystawieniu przez UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia gwarancji bankowej do kwoty 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych), a tym samym spełnieniu wszystkich warunków wymaganych do uruchomienia środków z umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w Raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 31 marca 2015 roku.

**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 2015 roku emitent nie dokonywał zmian w strukturze Spółki.

**4.8. Zgodność sprawozdania z MSR 34**

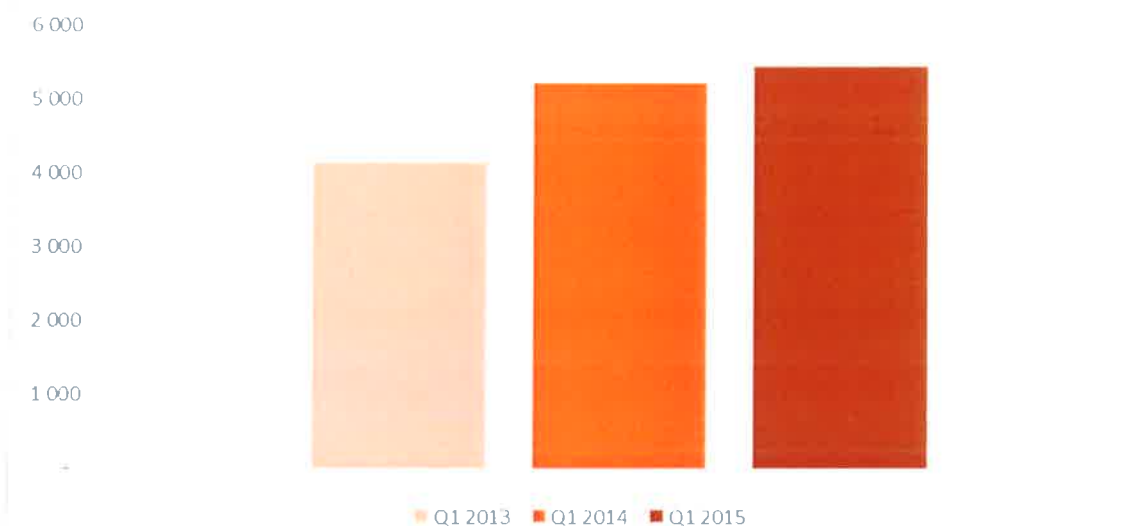
Skonsolidowany raport kwartalny za prezentowany okres jest zgodny z MSR 34.

## 5. Informacja dodatkowa

### 5.1. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w I kwartale 2015 roku

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2015 Grupa Kapitałowa Travelplanet.pl osiągnęła przychody wyższe niż w poprzednich dwóch latach i wyniosły one 5.433 tys. zł przy 5.215 tys. zł w pierwszym kwartale 2014 roku i 4.127 tys. zł w pierwszym kwartale 2013 roku.

Przychody Grupy Kapitałowej Travelplanet SA



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

Emitent kontuuje działania zapoczątkowane jeszcze w 2012, takie jak usprawnienia portali sprzedażowych Grupy oraz modernizacja własnej sieci sprzedaży i rozwój sieci partnerów franczyzowych.

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

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

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

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

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

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

### **5.4. 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, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta**

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

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły 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 31.03.2015 roku stan posiadania w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	31.12.2014				Zmiana	31.03.2015			
	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 2015 roku akcje osób zarządzających przedstawiały się następująco:

Akcjonariusz	31.12.2014				Zmiana	31.03.2015			
	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

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu stan posiadania pakcji 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 31.03.2015 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 powiązanymi, 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 powiązanymi 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 2015 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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu



Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 15 maja 2015 roku